



RELATÓRIO & CONTAS
2022

ACCOUNT REPORT | 2022

Índice


01. Mensagem do Presidente do Conselho de Administração	06
02. Síntese dos resultados e dos principais indicadores	10
03. O Banco Sol	14
3.1 Estrutura Accionista	16
3.2 Modelo de Governação	17
3.3 Missão, Visão, Valores e Estratégia	32
3.4 Principais Políticas	36
3.5 Sistema de Controlo Interno	42
04. Principais Acontecimentos em 2022	46
4.1 Guerra na Ucrânia	48
05. Capital Humano	50
06. Enquadramento Económico e Financeiro – Internacional e Nacional	58
07. Análise Financeira	72
7.1 Evolução dos Resultados Líquidos e Rendibilidades (ROAA e ROAE)	74
7.2 Activo Total	75
7.3 Créditos sobre Clientes	77
7.4 Recursos Totais de Clientes	78
7.5 Produto da Actividade Bancária	79
7.6 Custos de Estrutura	80
7.7 Imparidades para Créditos a Clientes e Outros Activos	81
7.8 Rácio de Solvabilidade	82
7.9 Rede de Distribuição e Canais Automáticos e Virtuais	83
08. Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2022	86
8.1 Balanço	88
8.2 Demonstração dos Resultados	89
09. Proposta de Aplicação dos Resultados de 2022	250
10. Objetivos para 2023	254
11. Relatório do Auditor Independente	258
12. Relatório e Parecer do Conselho Fiscal Sobre o Exercício de 2022	264

Índice

01. Message from the Chairman of the Board of Directors	06
02. Summary of results and key indicators	10
03. Bank Sol	14
3.1 Shareholder Structure	16
3.2 Governance Model	17
3.3 Mission, Vision, Values and Strategy	32
3.4 Main Policies	36
3.5 Internal Control System	42
04. Key events in 2022	46
4.1 War in Ukraine	48
05. Human capital	50
06. Economic and Financial Framework - International and National	58
07. Financial Analysis	72
7.1 Evolution of Net Results and Profitability (ROAA and ROAE)	74
7.2 Total Assets	75
7.3 Loans and advances to customers	77
7.4 Total Customer Resources	78
7.5 Income from Banking Activities	79
7.6 Structural Costs	80
7.7 Impairments for Loans to Customers and Other Assets	81
7.8 Solvency Ratio	82
7.9 Network Distribution, Automatic and Virtual Channelss	83
08. Financial Statements on December 31, 2022	86
8.1 Balance Sheet	88
8.2 Income Statement	89
09. Proposed Application of the 2022 Results	250
10. Goals for 2023	254
11. Report of the Independent Auditor	258
12. Report and Opinion of the Audit Board on the Financial Year 2022	264

07





MENSAGEM
DO PRESIDENTE
DO CONSELHO
DE ADMINISTRAÇÃO

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN
OF THE BOARD OF DIRECTORS



BANCO SOL

O banco de todos nós

Prezados Accionistas, Clientes, Colaboradores e demais Parceiros do Banco Sol,

Encerrámos o exercício de 2022 com um Lucro Líquido superior a 16 000 milhões de Kwanzas, mais do que o dobro do que o que conseguimos no exercício anterior. Sem falsa modéstia, queremos referir que se tivéssemos sido capazes de manejar de uma forma mais eficaz o conjunto de ferramentas de que fomos dispendo, mais rigorosos nas nossas decisões, no cumprimento dos prazos e de uma maneira geral na aplicação da legislação a que estamos sujeitos, teríamos conseguido resultados quiçá superiores.

Na mensagem que vos dirigimos por ocasião do encerramento das Contas do 1º Semestre do ano a que estamos a aludir, declarámos que termináramos o ano de 2021, com mais optimismo do que sentíamos naquela altura, face a fraca atractividade e robustez que os principais indicadores do Banco estavam a apresentar.

O ano de 2022, que se iniciou com uma profunda e robusta expectativa de recuperação económica, terminou com o PIB global a crescer apenas 3,2%, um abrandamento significativo quando comparado aos 5% do início do ano, desaceleração o levará apenas para os 2,6%, segundo a OCDE, no decurso deste ano. Os Bancos Centrais, entre eles o Banco Nacional de Angola, engajaram-se em acções de mitigação das taxas de juros, que ainda assim não impediram que o impacto negativo da guerra entre a Rússia e a Ucrânia se fizesse sentir profundamente na Economia Mundial, através da inflação e da escassez de matérias-primas de base.

De acordo com a projecção mais recente do FMI, o crescimento do PIB de Angola, em 2022, foi de 2,8%, devido fundamentalmente ao sector petrolífero. Por outras palavras, a mui desejada diversificação da nossa Economia ainda não se fez sentir de forma acentuada na vida dos cidadãos, pelo que é mister dizer-se que o seu aprofundamento continua a ser premente, para que o país finalmente inicie a tão esperada era de previsão e execução orçamental, por via do Orçamento Geral do Estado, OGE e consolidação das contas numa maneira mais pragmática e previsível.

Para reduzir o sofrimento já elevado, o Executivo Angolano adoptou políticas macro, como o controle dos preços da cesta básica, a entrega regular de fundos às populações mais necessitadas, o incentivo e promoção de pequenos negócios e negócios familiares e outras.

No ano a que nos referimos, assistimos ao fenómeno de desinflação da Economia, a uma ligeira baixa de taxa de desemprego, que ainda assim situou-se muito próximo dos 30%, à oferta regular de divisas, que contribuiu para a apreciação do Kwanza, factores esses que associados a outros, fizeram com que alguns dos principais indicadores do Banco Sol se apresentassem relativamente vistosos, como sejam:

- O Activo Total Líquido cresceu em 10%, crescimento percentual semelhante ao que teve o Passivo Total (em 2021 fora de 13%), para cerca de 828 752 milhões de Kwanzas;
- Os Recursos de Clientes e os Capitais Próprios cresceram em 10% e 13%, respectivamente;
- A Carteira de Crédito teve um crescimento de 15% para 246 897 milhões de Kwanzas, para além do Resultado Líquido citado no início desta mensagem e outros, que são fáceis de localizar no nosso Relatório de Gestão.

No ano em curso, prosseguiremos a implementação do Plano Estratégico com a mesma determinação, face aos bons resultados que temos conseguido, Plano esse que por ser abrangente, tem-nos permitido melhorar os níveis de conhecimentos dos nossos Colaboradores, digitalizar gradualmente a instituição, mitigar significativamente os efeitos nefastos dos ataques cibernéticos, proteger em muitas vertentes os recursos que os senhores Accionistas têm posto à nossa disposição, melhorar a qualidade dos gastos, etc., ou seja, as nossas atenções continuarão centradas na melhoria do desempenho e incremento da robustez da nossa instituição.

O nosso profundo agradecimento a todos os nossos parceiros, em particular aos nossos Colaboradores, Clientes e Accionistas do Banco Sol.

Banco Sol! O Banco de todos nós.



Dear Shareholders, Customers, Employees and other Bank Sol Partners,

We ended the 2022 financial year with a Net Profit of more than 16 billion Kwanzas, more than double what we achieved in the previous financial year. Without false modesty, we would like to point out that if we had been able to handle the set of tools at our disposal more effectively, more rigorously in our decisions, in meeting deadlines and generally in applying the legislation to which we are subject, we would have achieved perhaps better results.

In our message to you on the occasion of the closing of the Accounts for the 1st Half of the year to which we allude, we declared that we would end 2021 more optimistically than we felt then, given the weak attractiveness and robustness that the Bank's main indicators were showing.

The year 2022, which started with a deep and robust expectation of economic recovery, ended with global GDP growing by only 3.2%, a significant slowdown compared to the 5% at the beginning of the year, a slowdown that will only take it to 2.6%, according to the OECD, in the course of this year. Central Banks, including the National Bank of Angola, have engaged in interest rate mitigation actions, which still did not prevent the negative impact of the war between Russia and Ukraine from being felt deeply in the World Economy, through inflation and shortages of basic commodities.

According to the most recent IMF projection, Angola's GDP growth in 2022 was 2.8 per cent, mainly due to the oil sector. In other words, the much-desired diversification of our economy has not yet been felt in a marked way in the lives of citizens, so it must be said that its deepening remains urgent, so that the country finally begins the long-awaited era of budget forecasting and execution, through the General State Budget, OGE and consolidation of accounts in a more pragmatic and predictable way.

In order to reduce the already high level of suffering, the Angolan Government has adopted macro policies, such as controlling the prices of the basic food basket, the regular donation of funds to the most vulnerable population, the incentive and promotion of small businesses and family businesses, among others. In the year we are referring to, we witnessed the phenomenon of economic disinflation, a slight drop in the unemployment rate, which was still very close to 30%, the regular supply of foreign currency, which contributed to the appreciation of the Kwanza, factors that, together with others, made some of Banco Sol's main indicators relatively bright, such as:

- Total Net Assets grew by 10%, a percentage growth similar to that of Total Liabilities (in 2021 it had been 13%), to around 828 752 million Kwanzas;
- Customer Funds and Equity grew by 10% and 13%, respectively;
- The Credit Portfolio grew by 15% to 246 897 million Kwanzas, in addition to the Net Profit mentioned at the beginning of this message and others, which are easy to locate in our Management Report.

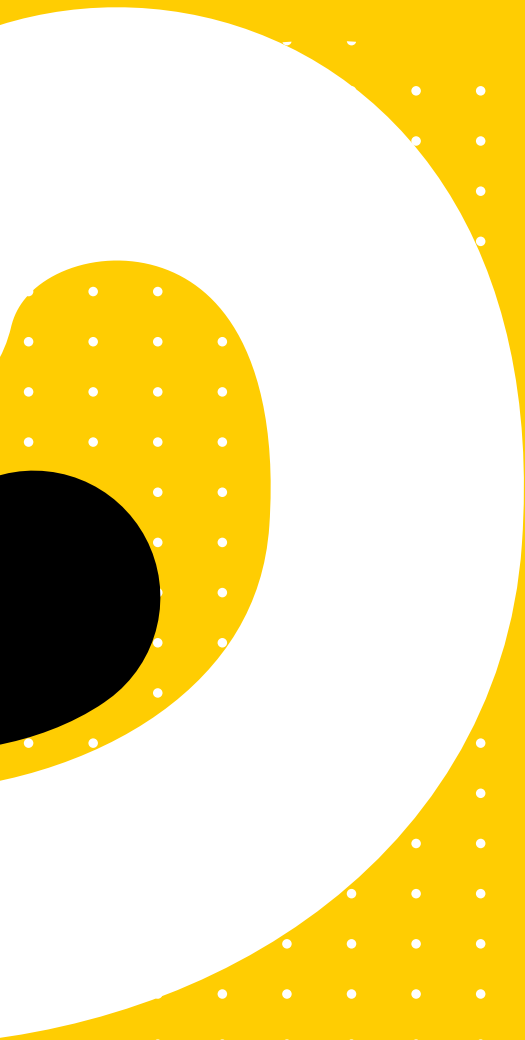
In the current year, we will continue to implement the Strategic Plan with the same determination, given the good results we have achieved, a Plan that, being comprehensive, has allowed us to improve the knowledge levels of our Employees, gradually digitise the institution, significantly mitigate the harmful effects of cyber attacks, protect in many ways the resources that you, the Shareholders, have put at our disposal, improve the quality of spending, etc., that is, our attention will continue to be focused on improving the performance and increasing the robustness of our institution.

Our deepest thanks go to all our partners, in particular our Employees, Customers and Shareholders of Banco Sol.

Banco Sol! The Bank of all of us.

02





SÍNTESE DOS
RESULTADOS
E DOS PRINCIPAIS
INDICADORES

SUMMARY OF RESULTS
AND MAIN INDICATORS

02. Síntese dos resultados e dos principais indicadores

Summary of results and main indicators

SÍNTESE DO BALANÇO, DOS RESULTADOS E PRINCIPAIS INDICADORES (valores monetários expressos em Kz milhares)

BALANCE SUMMARY OF THE RESULTS AND MAIN INDICATORS (monetary values expressed in thousands of Kz)

A. Balanço Balance	Dezembro 2022 December 2022	Dezembro 2021 reexpresso December 2021 restated	Dezembro 2020 December 2020
Activo total (líquido) Total assets (net)	828 751 701	750 138 949	663 881 388
Créditos a clientes Loans to customers	246 896 937	214 176 521	204 909 335
Recursos de clientes Customer resources	706 033 041	639 849 937	525 161 655
Investimentos ao custo amortizado Investments at Amortized Cost	236 171 921	116 669 627	114 169 029
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	19 393 546	18 186 167
Fundos próprios ⁽¹⁾ Own funds ⁽¹⁾	84 035 966	73 688 614	75 339 375
Capital próprio Equity	85 591 407	70 127 426	73 039 736
B. Actividade Activity			
Margem financeira Financial margin	43 394 157	19 376 953	6 268 918
Resultados cambiais Foreign exchange profits	4 042 457	(4 320 496)	31 087 518
Rendimentos de serviços e comissões Income from services and commissions	13 504 037	10 264 970	8 877 150
Encargos com serviços e comissões Charges for services and commissions	(3 932 799)	(2 797 537)	(3 957 274)
Produto da actividade bancária Proceeds from banking activity	56 061 162	21 977 004	42 051 364
Resultado antes de impostos de oper. em continuação Profit before tax from continuing operations	16 018 193	7 776 568	8 818 546
Resultato líquido individual do período Individual net income for the year	16 018 193	6 941 578	8 818 546
C. Rentabilidade Profitability			
Rentabilidade dos Activos Totais Médios (ROAA) Return on Average Total Assets (ROAA)	2,03%	0,98%	1,39%
Rentabilidade dos Capitais Próprios Médios (ROAE) Return on Average Own Capital (ROAE)	20,57%	9,70%	15,27%

D. Solvabilidade Solvency	Dezembro 2022 December 2022	Dezembro 2021 reexpresso December 2021 restated	Dezembro 2020 December 2020
Rácio de solvabilidade Solvency Ratio	19,61%	18,89%	20,17%
E. Qualidade de Crédito Credit Quality			
Crédito vencido (+90 d) /Crédito sobre Clientes (em %) Overdue Credit (+90 d) / Credit on Customers (in%)	15,58%	14,88%	11,60%
Cobertura do crédito vencido por provisões (em %) Coverage of overdue credit by provisions (in%)	70,51%	67,12%	100,48%
F. Rede de Distribuição, Colaboradores e Clientes Distribution Network, Employees and Customers			
Número de balcões Number of branches	159	160	158
Número de colaboradores Number of employees	1 707	1 753	1 772
Número de clientes Number of customers	1 667 174	1 394 583	1 169 572
G. Produtividade, Eficiência e Crescimento Productivity, Efficiency and Growth			
Cost-to-income ⁽²⁾ Cost-to-income ⁽²⁾	78,12%	171,07%	85,00%
Produto bancário/Nº de Colaboradores Banking Product / No. of employees	32 842	12 537	23 731
Nº de colaboradores/Nº de Agências e Postos de Atendimento No. of employees / No. of Agencies and Service Posts	11	11	11
Número de TPA's activos Number of POS's	14 966	12 552	11 278
Número de ATM's activos Number of ATM's	345	350	316
Número de cartões MULTICAIXA activos Number of ATM cards	389 740	296 863	270 985
Número de cartões de marca internacional Number of international brand cards	4 588	3 055	9 796
Número de aderentes SOLNET Number of SOLNET subscribers	25 090	23 175	40 252
H. Nº de Acções e Valor Unitário (em Kz) No. of Shares and their Unit Value (in Akz)			
Número de acções Number of shares	21 299 907	21 299 907	21 299 907
Valor nominal unitário Valor nominal unitário	1 408	1 408	1 408
Valor unitário ⁽³⁾ Unitary value ⁽³⁾	4 018	3 292	3 429

(1) De acordo com as normas do Aviso nº8/2021, do BNA

(2) Custos de Estrutura / Produto Bancário

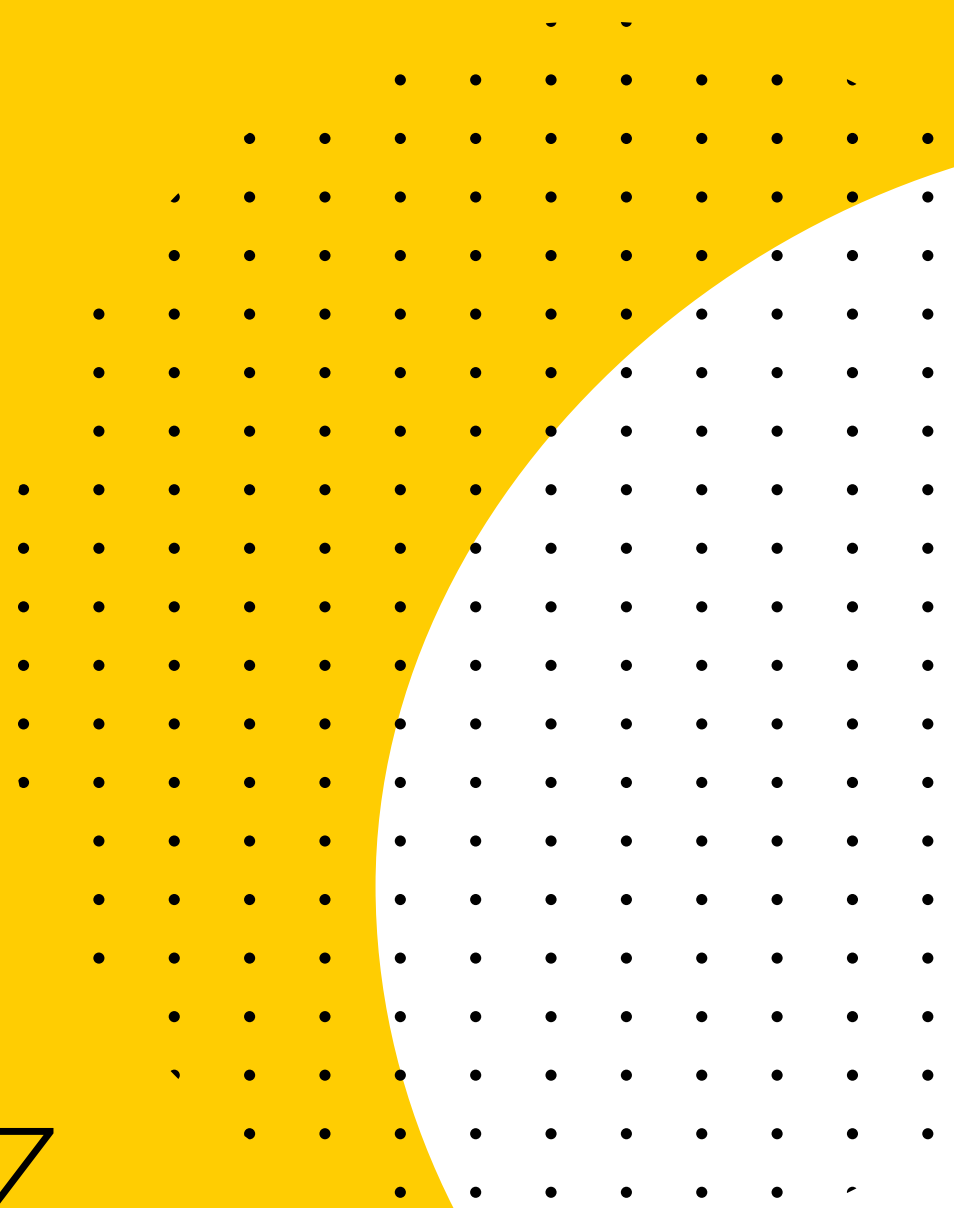
(3) Capital Próprio / Nº acções emitidas

(1) According to BNA Notice no. 8/2021

(2) Structure Costs / Banking Product

(3) Shareholders' Equity / No. of shares issued

03





O BANCO SOL

BANCO SOL

03.1 Estrutura Accionista

Shareholder Structure

Em 31 de Dezembro de 2022, o Capital Social do Banco Sol, resultado do aumento de capital efectuado no ano de 2020, fixou-se no montante de Kz 30 000 066 milhares, representado por 21 299 907 acções, com o valor nominal unitário de Kz 1 408,46 e encontrava-se integralmente subscrito e realizado pelos seus Accionistas:

As of December 31, 2022, Banco Sol's share capital, as a result of the capital increase made in 2020, amounted to Kz 30 000 066 thousand, represented by 21 299 907 shares, with a nominal value unit of Kz 1 408,46 and was fully subscribed and paid by its Shareholders:

Accionistas Shareholders	Nº de acções detidas Number of shares	Valor em Kz milhares Amount in Kz thousands	%
Sansul, S.A.	10 862 952	15 300 033	51,00
Coutinho Nobre Miguel	2 607 109	3 672 008	12,24
Fundação Lwini	2 129 991	3 000 007	10,00
António Mosquito	1 348 284	1 899 004	6,33
Noé José Baltazar	1 54 455	1 626 004	5,42
Ana Paula dos Santos	1 54 455	1 626 004	5,42
Sociedade de Comércio Martal, Lda	1 54 455	1 626 004	5,42
Júlio Marcelino Bessa	888 206	1 251 003	4,17
Total	21 299 907	30 000 066	100,00

03.2 Modelo de Governação Governance Template

3.2.1 Órgãos Sociais Social Entities

O modelo de governação do Banco que foi aprovado na Assembleia Geral datada de 26 de Abril de 2019, obedece aos requisitos da Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras (Lei no 14/2021, de 19 de Maio) e demais legislação do Banco Nacional de Angola, em particular a estabelecida no Aviso no 01/2022, de 28 de Janeiro, que regulamenta o governo societário e controlo interno e fixa os padrões mínimos a ser observados pelas Instituições Financeiras Bancárias.

Em 31 de Dezembro de 2022, a composição dos Órgãos Sociais do Banco Sol era a seguinte:

The Bank's governance model, approved at the General Meeting held on 26 April 2019, complies with the requirements of the Law on the General Regime of Financial Institutions (Law no. 14/2021, of 19 May) and other legislation of the National Bank of Angola, in particular the one established in Notice no. 01/2022, of 28 January, which regulates corporate governance and internal control and sets the minimum standards to be observed by Banking Financial Institutions.

On 31 December 2022, the composition of the Governing Bodies of the Bank Sol was as follows:

Mesa da Assembleia Geral General Meeting Board

Presidente Chairman	Mário António de Sequeira e Carvalho
Vice-Presidente Deputy Chairman	Maria Manuela Gustavo Ferreira de Ceita Carneiro
Secretário Secretary	Manuel Pinheiro Fernandes

Conselho de Administração Board of Directors

Presidente Chairman	Rosário Simão Jacinto
Presidente da Comissão Executiva Chairman of the Executive Committee	Teodoro Lima da Paixão Franco Júnior
Administrador não Executivo Non Executive Board Member	Noé José Baltazar
Administradora não Executiva Non Executive Board Member	Maria Cândida Bernardete de Jesus Sambingo
Administrador não Executivo Non Executive Board Member	Francisco Domingos Fortunato
Administradora não Executiva Non Executive Board Member	Ana Kainda da Silva Cazumbula
Administradora não Executiva Non Executive Board Member	Carla Marina Barroso de Campos Van-Dúnem
Administrador não Executivo Non Executive Board Member	Gil Alves Benchimol
Administrador não Executivo Non Executive Board Member	Yuri Gualdino da Cruz Dias
Administradora não Executiva Non Executive Board Member	Paula Maria R. Tavares Monteiro
Administradora não Executiva Non Executive Board Member	Ema Carlos Lemos Coelho Gonçalves

Comissão Executiva
Executive Commission

Presidente Chairman	Teodoro Lima da Paixão Franco Júnior
Administradora Executiva Executive Board Member	Ana Kainda da Silva Cazumbula
Administradora Executiva Executive Board Member	Carla Marina Barroso de Campos Van-Dúnem
Administrador Executivo Executive Board Member	Gil Alves Benchimol
Administrador Executivo Executive Board Member	Yuri Gualdino da Cruz Dias
Administradora Executiva Executive Board Member	Paula Maria R. Tavares Monteiro
Administradora Executiva Executive Board Member	Ema Carlos Lemos Coelho Gonçalves

Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais
Remuneration Committee of Members of the Governing Bodies

Presidente Chairman	Pedro Cláver da Costa Furtado
1º Vogal 1 st Member	Horácio Manuel da Silva Mosquito
2º Vogal 2 nd Member	Fernando Jorge Fontes Vieira da Fonseca

Conselho Fiscal
Supervisory Board

Presidente Chairman	Fiel Domingos Constantino
1º Vogal 1 st Member	Francisco Jerónimo Paulo
2º Vogal 2 nd Member	Eduardo Jorge da Silva Santana

Auditor Externo
External auditor

Crowe Horwath Angola - Auditores e Consultores, S.A.

No actual modelo de governação dos Órgãos Sociais, a estrutura de controlo do Banco é composta por um Conselho de Administração que delega parte das suas funções a uma Comissão Executiva e por um Conselho Fiscal. No Conselho de Administração, os administradores não executivos têm funções de controlo da Comissão Executiva através de Comissões Especializadas.

A Assembleia Geral tem como órgãos consultivos o Conselho de Estratégia e a Comissão de Remunerações dos Órgãos Sociais e o Conselho de Administração tem como órgãos consultivos e de apoio (i) a Comissão Executiva, (ii) a Comissão de Gestão do Risco, (iii) a Comissão de Auditoria e Controlo Interno e (iv) a Comissão de Nomeação, Avaliação e Remuneração dos Colaboradores.

Under the current governance model of the Governing Bodies, the Bank's controlling structure is composed of a Board of Directors which delegates part of its functions to an Executive Committee and a Supervisory Board. Within the Board of Directors, the non-executive directors have control functions over the Executive Committee through Specialised Committees.

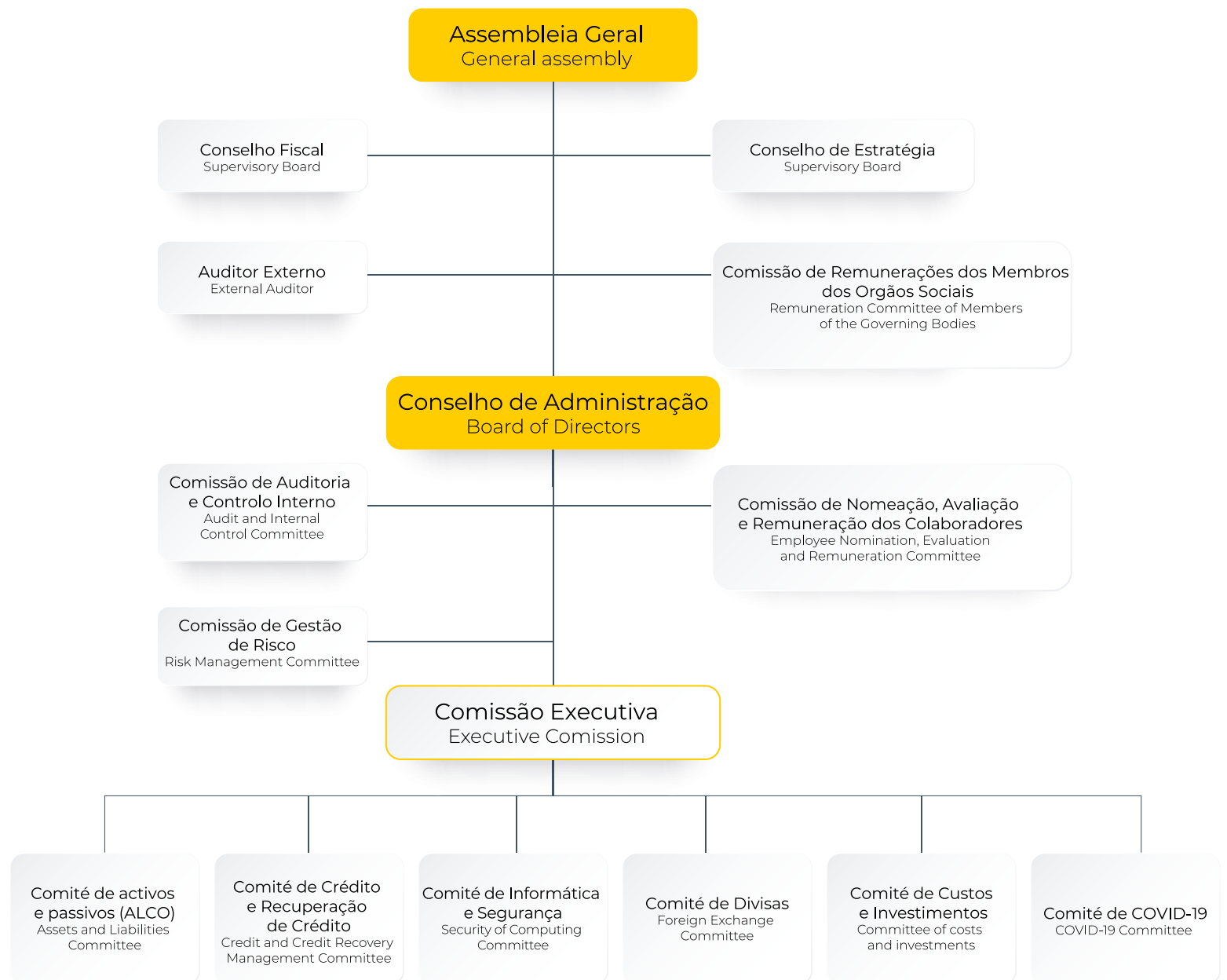
The General Meeting has as advisory bodies the Strategy Council and the Remuneration Committee of the Governing Bodies and the Board of Directors has as advisory and support bodies (i) the Executive Committee, (ii) the Risk Management Committee, (iii) the Audit and Internal Control Committee and (iv) the Employee Appointment, Evaluation and Remuneration Committee.

Os membros dos Órgãos Sociais foram eleitos na Assembleia Geral de 26 de Junho de 2020. Nessa mesma data, a Assembleia Geral designou, nos termos dos Estatutos, a composição da Comissão Executiva do Conselho de Administração e o seu Presidente, assim como os membros da Comissão de Remunerações dos Membros dos Órgãos Sociais.

The members of the Governing Bodies were duly elected at the General Meeting of 26 June 2020. On the same date, the General Meeting appointed, in accordance with the Statutes, the composition of the Executive Committee of the Board of Directors and its Chairman, as well as the members of the Remuneration Committee of the Members of the Governing Bodies.

O modelo de governação em vigor é o seguinte:

The governance model in force is as follows:



Assembleia Geral

General Assembly

A Assembleia Geral reúne-se anualmente, em sessão ordinária, até ao fim do primeiro quadrimestre de cada ano, podendo ser convocadas reuniões extraordinárias por deliberação do Conselho de Administração, pelo Conselho Fiscal ou por um conjunto de Accionistas que representem pelo menos dois terços do capital social.

A Assembleia Geral é o órgão social constituído por todos os Accionistas do Banco, cujo funcionamento é regulado nos termos do Estatuto. Cada 1.000 acções ordinárias, correspondem a um voto. Tem como principais competências: (i) a eleição dos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, do Presidente, do Vice-Presidente e dos Secretários da Mesa da Assembleia Geral, bem como a designação do Auditor Externo (ii) a apreciação do relatório anual do Conselho de Administração, discussão e votação do balanço e contas do Banco, tendo em consideração o parecer do Conselho Fiscal e do Auditor Externo (iii) a aprovação das remunerações fixas e/ou variáveis dos membros dos órgãos estatutários (iv) a deliberação da distribuição dos resultados, sob proposta do Conselho de Administração e (v) a deliberação sobre alterações aos Estatutos.

The General Assembly meets annually, in ordinary session, until the end of the first four-month period of each year, extraordinary meetings may be convened by resolution of the Board of Directors, by the Supervisory Board or by a group of Shareholders representing at least two thirds of the share capital.

The General Assembly is the governing body made up of all the Bank's Shareholders, whose operation is regulated under the terms of the Bylaws. Each 1,000 ordinary shares correspond to one vote. Its main competences are: (i) the election of the members of the Board of Directors, the Fiscal Council, the President, the Vice-President and the Secretaries of the Board of the General Meeting, as well as the appointment of the External Auditor (ii) the appreciation of the annual report of the Board of Directors, discussion and voting on the Bank's balance sheet and accounts, taking into account the opinion of the Fiscal Council and the External Auditor (iii) the approval of the fixed and / or variable remunerations of the members of the statutory bodies (iv) a deliberation on the distribution of results, as proposed by the Board of Directors and (v) deliberation on amendments to the Bylaws.

Conselho Fiscal

Supervisory Board

O Conselho Fiscal é composto por 1 (um) Presidente e 2 (dois) Vogais Efectivos, sendo um dos Vogais perito contabilista. O Conselho Fiscal reúne-se pelo menos trimestralmente e sempre que for convocado pelo seu Presidente ou requerido pela maioria dos seus Membros.

As suas principais competências compreendem principalmente a fiscalização da actividade da Administração do Banco, zelar pela observância da lei e do contracto de sociedade e assegurar que os valores inscritos nos livros correspondem às melhores práticas e representam a avaliação mais correcta do património da sociedade.

The Supervisory Board is made up of 1 (one) President and 2 (two) Effective Members, one of which is an accounting expert. The Supervisory Board meets at least quarterly and whenever called by its Chairman or requested by the majority of its members.

Its main competencies include mainly the supervision of the activity of the Bank's Management, ensuring compliance with the law and the articles of association and ensuring that the values recorded in the books correspond to the best practices and represent the most correct assessment of the company's assets.

Auditor Externo

External Auditor

Cabe ao Auditor Externo auditar as Demonstrações Financeiras do Banco Sol com referência a 30 de Junho e 31 de Dezembro de cada ano e emitir parecer quanto à veracidade e adequação do Relatório Anual sobre a Governação Corporativa e o Sistema de Controlo Interno. Para efeito do encerramento do exercício de 2022, esta função encontra-se atribuída à sociedade Crowe Angola - Auditores e Consultores, S.A.

The External Auditor is responsible for auditing Banco Sol's Financial Statements with reference to June 30 and December 31 of each year and issuing an opinion on the veracity and adequacy of the Annual Report on Corporate Governance and the Internal Control System. For the 2022 financial year-end, this function has been assigned to Crowe Angola - Auditores e Consultores, S.A.

Conselho de Administração

Board of Directors

O Conselho de Administração (CA) é composto por um número ímpar de membros (onze Administradores), dos quais sete Executivos e quatro Não Executivos, sendo um Administrador Independente. O Conselho de Administração tem a competência para exercer os mais amplos poderes de gestão e de representação do Banco, praticando todos os actos necessários ou convenientes à prossecução da sua actividade. A duração do mandato dos membros do Conselho de Administração é de quatro anos.

Sem prejuízo de outras comissões especializadas, incumbidas de forma permanente, do acompanhamento e da supervisão que venham a ser criadas, o Conselho de Administração constituiu as seguintes comissões:

- A Comissão Executiva;
- A Comissão de Auditoria e Controlo Interno;
- A Comissão de Gestão do Risco; e
- A Comissão de Nomeação, Avaliação e Remuneração dos Colaboradores.

O Conselho de Administração reúne pelo menos trimestralmente e sempre que for convocado pelo seu Presidente ou requerido por dois dos seus Membros.

Comissão Executiva

Executive Commission

A Comissão Executiva (CE), é composta por um número ímpar de 7 (sete) membros executivos, um dos quais é o Presidente, eleitos pela Assembleia Geral de Accionistas ou pelo Conselho de Administração, os quais actuam com competências delegadas pelo Conselho de Administração.

No âmbito do seu regulamento, aprovado pelo Conselho de Administração e subordinado aos planos de acção e ao orçamento anual, bem como a outras medidas e orientações aprovadas pelo mesmo, a Comissão Executiva dispõe de amplos poderes de gestão corrente da sociedade, necessários ou convenientes para o exercício da actividade bancária, nos termos e com a extensão com que a mesma é configurada na lei, nomeadamente, poderes para decidir e representar a sociedade, no âmbito da delegação de poderes que lhe é conferida pelo Conselho de Administração.

No âmbito das suas funções, a Comissão Executiva constituiu os seguintes comités:

- Comité de Activos e Passivos (ALCO);
- Comité de Crédito, Gestão e Recuperação de Crédito;
- Comité de Informática e Segurança;
- Comité de Custos e Investimentos;
- Comité de Divisas; e
- Comité de COVID-19.

The Board of Directors (CA) is made up of an odd number of members (eleven Directors), of which seven are Executive and four are Non-Executive, one being an Independent Director. The Board of Directors has competence to exercise the broadest powers of management and representation of the Bank, performing all acts necessary or convenient for the pursuit of its activity. The term of office of the members of the Board of Directors is four years.

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

- The Executive Committee;
- The Audit and Internal Control Committee;
- The Risk Management Commission; and
- The Employee Appointment, Evaluation and Remuneration Committee.

The Board of Directors meets at least quarterly and whenever called by its Chairman or requested by two of its Members.

The Executive Committee (EC), is made up of an odd number of 7 (seven) executive members, one of whom is the Chairman, elected by the General Shareholders' Meeting or by the Board of Directors, who act with delegated powers by the Board of Directors.

Within the scope of its regulation, approved by the Board of Directors and subordinated to the action plans and the annual budget, as well as to other measures and guidelines approved by the same, the Executive Committee has ample powers of day-to-day management of the company, necessary or convenient for the exercise of banking activity, under the terms and with the extent to which it is configured in the law, namely, powers to decide and represent the company, within the scope of the delegation of powers conferred on it by the Board of Directors.

Within the scope of its functions, the Executive Committee constituted the following committees:

- Assets and Liabilities Committee (ALCO);
- Credit, Management and Credit Recovery Committee;
- Computer and Security Committee;
- Costs and Investments Committee;
- Foreign Exchange Committee; and
- Covid-19 Committee.

No âmbito da Assembleia Ordinária de Accionistas realizada em Junho de 2020, foi efectuada a distribuição dos pelouros aos membros da Comissão Executiva, de acordo com o seguinte organograma:

Within the scope of the Ordinary Shareholders' Meeting held in June 2020, the areas of responsibility were distributed to the members of the Executive Committee, according to the following organizational chart:

Comissão Executiva Executive Commission	Pelouros atribuídos Assigned areas
Teodoro Lima da Paixão Franco Júnior Presidente / Chairman	Direcção de Capital Humano - DCH / Human Capital Department Direcção Jurídica - DJU / Legal Department Secretariado da Comissão Executiva - SCE / Secretariat of the Executive Committee
Ana Kainda da Silva Cazumbula Administradora Executiva/ Executive Board Member	Direcção de Mercados Financeiros - DMF / Financial Markets Department Direcção de Operações - DOP / Operations Department Direcção de Banca Electrónica - DBE / Electronic Banking Department Departamento de Tesouraria - DTS / Treasury Department
Carla Marina Barroso de Campos Van-Dúnem Administradora Executiva/ Executive Board Member	Direcção de Microcrédito - DMC / Microcredit Department Direcção de Análise de Crédito - DAC / Credit Analysis Department Direcção de Gestão e Recuperação de Crédito - DRC / Credit Management and Recovery Department
Ema Carlos Lemos Coelho Gonçalves Administradora Executiva/ Executive Board Member	Direcção de Particulares e Negócios - DPN / Individuals and Business Department Direcção de Grandes Empresas e Institucionais - DGE / Large Companies and Institutions Department Direcção de Private Banking - DPB / Private Banking Department
Gil Alves Benchimol Administrador Executivo/ Executive Board Member	Direcção de Contabilidade - DCO / Accounting Department Direcção de Serviços Gerais - DSG / General Services Department Direcção de Tecnologias e Sistemas de Informação - DTI / IT and Information Systems Department Gabinete de Segurança Cibernética - GSC / Cyber Security Office Gabinete de Compras - GCO / Procurement Office
Paula Maria R. Tavares Monteiro Administradora Executiva/ Executive Board Member	Direcção de Marketing e Comunicação - DMK / Marketing and Communication Department Direcção de Organização e Qualidade - DOQ / Organisational and Quality Department Gabinete de Provedor de Cliente - GPC / Client Provider Office
Yuri Gualdino da Cruz Dias Administrador Executivo/ Executive Board Member	Direcção de Auditoria Interna - DAI / Internal Audit Department Direcção de Compliance - DCP / Compliance Department Direcção de Gestão de Risco - DGR / Risk Management Department Gabinete de Controlo Cambial - GCC / Foreign Exchange Control Office

3.2.2 Estruturas de apoio

Support structures

Conselho de Estratégia – Órgão de apoio à Assembleia Geral

Strategy Council - Support body for the General Assembly

A Assembleia Geral, sempre que se revele necessário, sob proposta dos Accionistas, elege um Conselho de Estratégia, o qual tem como principais atribuições, analisar as principais tendências político - económicas e sociais que possam influir na actividade do Banco, bem como emitir pareceres ou recomendações orientadores, embora sem carácter vinculativo, sobre aspectos de maior relevância da actividade do Banco, tais como a apreciação dos relatórios e contas anuais e trimestrais, a aprovação do Plano Estratégico e do Orçamento anual, as operações de aumento de capital e a apreciação de projectos de aquisição, aliança ou alienação de sociedades bem como de investimentos e desinvestimentos. As conclusões e recomendações emitidas pelo Conselho de Estratégia, com impacto no negócio do Banco, que devem ser redigidas em documentos a apresentar em Assembleia Geral para ratificação ou aprovação.

O funcionamento, nomeação, representação, duração do mandato, competências e eventual remuneração dos membros do Conselho de Estratégia, constam de regulamento aprovado pela Assembleia Geral.

The General Assembly, on a proposal from the Shareholders, elects a Strategy Council, whose main duties are to analyze the main political - economic and social trends that may influence the Bank's activity, as well as to issue guiding opinions or re- commendations although with no binding means , on aspects of greater relevance to the Bank's activity, such as the appraisal of annual and quarterly reports and accounts, the approval of the Strategic Plan and the Annual Budget, capital increase operations and the appraisal of acquisition, alliance or disposal projects companies as well as investments and divestitures. The conclusions and recommendations issued by the Strategy Council, with an impact on the Bank's business, which must be written in documents to be presented at the General Assembly for ratification or approval.

The operation, appointment, representation, term of office, powers and eventual remuneration of the members of the Strategy Council are set out in regulations approved by the General Assembly.

Comissão de Remunerações dos Membros dos Órgãos Sociais - Órgão de apoio à Assembleia Geral

Remuneration Committee of the Members of the Governing Bodies - Support body for the General Assembly

A Comissão de Remunerações dos Membros dos Órgãos Sociais tem como objectivo definir, implementar e rever a política de remuneração dos membros dos órgãos sociais nos termos do definido no Aviso no 01/22, de 28 de Janeiro.

A Comissão é composta por três membros, reúne-se pelo menos uma vez por ano e as deliberações são lavradas em actas.

The Remuneration Committee of the Members of the Governing Bodies has the objective of defining, implementing and reviewing the remuneration policy for the members of the governing bodies under the terms defined in article no. 17, of Notice no. 1/13, of 19 April.

The Commission is made up of two members, meets at least once a year and the deliberations are recorded in minutes.

Comissão de Auditoria e Controlo Interno – Órgão de apoio ao Conselho de Administração

Audit and Internal Control Committee - Support body for the Board of Directors

A Comissão de Auditoria e Controlo Interno tem como missão principal, reforçar a independência e acompanhamento das funções de auditoria e controlo interno, salvaguardando o alinhamento dos interesses dos diversos stakeholders do Banco, em particular dos Accionistas, em linha com as melhores práticas de corporate governance.

Esta Comissão que reúne pelo menos bimestralmente, é composta por um número ímpar de membros e inclui 3 (três) Administradores Não Executivos, dos quais o seu Presidente é o Administrador Independente. É ainda composta pelos Administradores dos pelouros de Controlo Interno e Contabilidade e os responsáveis das áreas de Auditoria Interna, Controlo Cambial e de Compliance, os quais têm presença permanente sem direito de voto, bem como os Auditores Externos e os membros do Conselho Fiscal, quando convidados, ou outros elementos, desde que sejam necessários para o bom andamento dos trabalhos da Comissão.

The Audit and Internal Control Committee's main mission is to reinforce the independence and follow-up of the audit and internal control functions, safeguarding the alignment of the interests of the Bank's various stakeholders, in particular the Shareholders, in line with the best corporate governance practices.

This Committee, which meets at least bimonthly, is composed of an odd number of members and includes 3 (three) Non-Executive Directors, of which its Chairman is the Independent Director. It is also composed of the Directors of the Internal Control and Accounting areas, the members of the Supervisory Council and those responsible for the areas of Internal Audit, Exchange Control and Compliance, who have a permanent presence without the right to vote, as well as the External Auditors, when guests, or other elements, as long as they are necessary for the smooth running of the work of the Commission.

Comissão de Gestão do Risco – Órgão de apoio ao Conselho de Administração

Risk Management Committee
- Body supporting the Board of Directors

É competência da Comissão de Gestão do Risco a supervisão da implementação da estratégia de risco por parte do Banco, tendo em especial consideração a solidez, a sustentabilidade e o nível de apetência pelo risco, assim como supervisionar a actuação da função de gestão do risco, tendo de se pronunciar sobre os relatórios elaborados pelas áreas de gestão do risco, nomeadamente sobre as recomendações para a adopção de medidas correctivas e ou melhorias no sistema de gestão do risco.

A Comissão de Gestão do Risco é composta por 5 (cinco) Administradores, sendo 3 (três) deles Administradores não-Executivos. O seu Presidente é um Administrador não-Executivo.

A Comissão de Gestão do Risco que reúne pelo menos bimestralmente, é liderada por um Administrador Não Executivo devendo reportar ao Conselho de Administração toda e qualquer situação que detecte e entenda qualificar com risco elevado bem como elaborar um relatório trimestral sobre a sua actividade para informação do Conselho de Administração.

The Risk Management Committee is responsible for supervising the implementation of the Bank's risk strategy, with particular regard to soundness, sustainability and the level of risk appetite, as well as supervising the performance of the risk management function, having to give its opinion on the reports prepared by the risk management areas, namely on the recommendations for the adoption of corrective measures and/or improvements in the risk management system.

The Risk Management Committee is composed of 5 (five) Directors, 3 (three) of whom are Non-Executive Directors. Its Chairman is a Non-Executive Director.

The Risk Management Committee, which meets at least bimonthly, is led by a Non-Executive Director and must report to the Board of Directors any situation it detects and considers to be of high risk, as well as draw up a quarterly report on its activity for the information of the Board of Directors. for the information of the Board of Directors.

Comissão de Nomeação, Avaliação e Remuneração dos Colaboradores – Órgão de apoio ao Conselho de Administração

Employee Appointment, Evaluation and Remuneration Committee
- Body supporting the Board of Directors

Esta Comissão tem como missão principal definir, implementar e rever a política de nomeação, avaliação e remuneração dos colaboradores.

A Comissão que reúne pelo menos semestralmente, é composta por um número ímpar de membros, devendo incluir 3 (três) Administradores Não Executivos e 2 (dois) Administradores Executivos, sendo que o seu Presidente é um Administrador Não Executivo. Os Administradores dos pelouros do Capital Humano e Contabilidade, bem como o responsável da área de Capital Humano, têm presença permanente sem direito de voto, podendo ser convidados outros elementos, desde que sejam necessários para o bom andamento dos trabalhos da Comissão.

This Committee's main mission is to define, implement and review the policy for the appointment, evaluation and remuneration of employees.

The Committee, which meets at least every six months, is made up of an odd number of members, and must include 3 (three) Non-Executive Directors and 2 (two) Executive Directors, with its Chairman being a Non-Executive Director. The Directors of the Human Capital and Accounting areas, as well as the person in charge of the Human Capital area, have a permanent presence without the right to vote, and other elements may be invited, as long as they are necessary for the smooth running of the Committee's work.

3.2.3 Comitês de apoio à Comissão Executiva

Support committees to the Executive Committee

No âmbito das suas funções, a Comissão Executiva conta com o auxílio de seis comitês especializados, delegando-lhes o tratamento, gestão e decisão de temas específicos.

Within the scope of its functions, the Executive Committee counts on the assistance of six specialized committees, delegating to them the treatment, management and decision of specific themes.

Comité de Crédito, Gestão e Recuperação de Crédito

Credit, Management and Credit Recovery Committee

O Comité de Crédito, Gestão e Recuperação de Crédito é composto por todos os Membros da Comissão Executiva que tenham os pelouros das áreas comerciais e das áreas relacionadas com o crédito, desde a sua preparação, concessão, acompanhamento e recuperação, bem como o controlo do risco de crédito e ainda o Administrador do Pelouro Organizacional e de Dinamização. O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Gestão e Recuperação de Crédito;
- Direcção de Análise de Crédito;
- Direcção de Particulares e Negócios;
- Direcção de Grandes Empresas e Institucionais;
- Direcção de Microcrédito;
- Direcção Jurídica;
- Direcção de Gestão do Risco;
- Direcção de Capital Humano;
- Direcção de Private Banking; e
- Direcção de Mercados Financeiros
(sempre que for convidada a sua participação).

Trata-se de um órgão de apoio instituído pela Comissão Executiva, cujo mandato é de analisar, recomendar e/ou aprovar linhas de crédito, garantindo o cumprimento da Política de Crédito do Banco e das normas do Banco Nacional de Angola.

O Comité de Crédito reúne-se semanalmente ou sempre que o exijam os interesses do Banco e/ou por convocatória do Coordenador, sendo lavrada uma Acta de cada reunião, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

The Credit, Management and Recovery Committee is composed of all the Members of the Executive Committee responsible for the commercial and credit-related areas, from preparation, granting, monitoring and recovery, as well as credit risk control, and also the Director of the Organisational and Dynamisation Department. The Committee is also composed of the heads of the following areas:

- Credit Management and Recovery Department;
- Credit Analysis Department;
- Individuals and Businesses Department;
- Large Companies and Institutional Directorate;
- Microcredit Department;
- Legal Department;
- Risk Management Department;
- Human Capital Department;
- Private Banking Department; and
- Financial Markets Department (whenever invited to participate).

This is a supporting body set up by the Executive Committee, whose mandate is to analyse, recommend and/or approve credit lines, ensuring compliance with the Bank's Credit Policy and the rules of Banco Nacional de Angola.

The Credit Committee meets weekly or whenever the interests of the Bank so require and/or when convened by the Coordinator. Minutes of each meeting are drawn up, summarising the matters discussed and the decisions taken.

Comité de Custos e Investimentos

Costs and Investments Committee

É um comité instituído pela Comissão Executiva, cuja função dentro da estrutura de governação do banco é analisar e definir a estratégia orçamental e de controlo de custos e investimentos do banco. Este órgão é composto pelos Membros da Comissão Executiva. O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Tecnologia e Sistemas de Informação;
- Direcção Jurídica;
- Direcção de Serviços Gerais;
- Direcção de Contabilidade;
- Direcção de Mercados Financeiros;
- Gabinete de Segurança Cibernética; e
- Gabinete de Compras.

Este comité tem como missão a preparação, para aprovação pela Comissão Executiva, da proposta de execução orçamental, estratégia de investimento e gestão de tesouraria para pagamento a fornecedores, tendo presente os contributos das áreas intervenientes.

O Comité de Custos e Investimentos reúne-se no mínimo mensalmente ou sempre que os interesses do Banco o exijam e/ou por convocatória do Coordenador. De cada reunião é lavrada uma Acta, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

It is a committee set up by the Executive Committee, whose function within the Bank's governance structure is to analyze and define the Bank's budgetary and cost and investment control strategy. This body is composed of the Members of the Executive Committee. The Committee is also made up of those responsible for the following areas:

- Department of Technology and Information Systems;
- Legal Department;
- General Services Department;
- Accounting Department;
- Financial Markets Department;
- Cyber Security Office; and
- Procurement Office.

The mission of this committee is to draw up, for approval by the Executive Board, the proposal for budget implementation, investment strategy and cash management for payment to suppliers, bearing in mind the contributions of the intervening areas.

The Costs and Investments Committee meets at least once a month or whenever the Bank's interests so require and/or when summoned by the Coordinator. Minutes are drawn up for each meeting, in which the matters discussed and the decisions taken are summarized.

Comité de Divisas

Foreign Exchange Committee

É um comité instituído pela Comissão Executiva, cuja função dentro da estrutura de governação do Banco é analisar a posição cambial do Banco com o objectivo de definir a sua estratégia de obtenção de divisas para satisfazer as necessidades dos clientes na execução das suas operações para o exterior. Este órgão é composto pelos Membros da Comissão Executiva que tenham os pelouros das Direcções de Mercados Financeiros e as Direcções Comerciais. O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Mercados Financeiros;
- Direcção de Grandes Empresas e Institucionais;
- Direcção de Particulares e Negócios;
- Direcção de Private Banking;
- Direcção de Operações; e
- Gabinete de Controlo Cambial.

Trata-se de um órgão de apoio instituído pela Comissão Executiva, cujo mandato é de analisar, recomendar e/ou aprovar linhas de crédito, garantindo o cumprimento da Política de Crédito do Banco e das normas do Banco Nacional de Angola.

O Comité de Divisas reúne-se semanalmente ou sempre que os interesses do Banco o exijam e/ou por convocatória do Coordenador. De cada reunião é lavrada uma Acta, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

This is a committee set up by the Executive Board whose function within the Bank's governance structure is to analyse the Bank's foreign exchange position with a view to defining its strategy for obtaining foreign exchange to meet the needs of clients in carrying out their foreign operations. This body is composed of the Members of the Executive Committee responsible for the Financial Markets and Commercial Directorates. The Committee is also composed of the heads of the following areas:

- Financial Markets Department;
- Large Enterprises and Institutional Department;
- Individuals and Businesses Department;
- Private Banking Department;
- Operations Department; and
- Foreign Exchange Control Office.

This is a supporting body set up by the Executive Committee, whose mandate is to analyse, recommend and/or approve credit lines, ensuring compliance with the Bank's Credit Policy and the rules of Banco Nacional de Angola.

The Foreign Exchange Committee meets weekly or whenever the Bank's interests so require and/or when convened by the Coordinator. Minutes are drawn up of each meeting, summarising the matters discussed and the decisions taken.



Comité de Informática e Segurança

The IT and Security Committee

O Comité de Informática e Segurança é composto pelos Membros da Comissão Executiva. O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Tecnologia e Sistemas de Informação;
- Gabinete de Segurança Cibernética;
- Direcção de Serviços Gerais; e
- Direcção de Gestão do Risco.

É um órgão cuja principal função é garantir suporte à Comissão Executiva em relação a estratégias de gestão associadas ao desenvolvimento da actividade do Banco, dos seus sistemas de informação e segurança, zelar pelas infra-estruturas e imobilizado do Banco, assegurando as condições físicas e ambientais de instalações necessárias ao bom funcionamento dos serviços, garantindo em permanência, quer a operacionalidade e segurança das infra-estruturas, quer níveis adequados de racionalização e eficiência na gestão dos espaços.

O Comité de Informática e Segurança reúne-se no mínimo trimestralmente ou sempre que os interesses do Banco o exijam e/ou por convocatória do Coordenador. De cada reunião é lavrada uma Acta, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

The IT and Security Committee is made up of the Members of the Executive Committee. The Committee is also composed of those responsible for the following areas:

- IT and Information Systems Department;
- Cyber Security Office;
- General Services Department; and
- Risk Management Department.

It is a body whose main function is to provide support to the Board of Directors in relation to management strategies associated with the development of the Bank's activity, its information and security systems, care for the Bank's infrastructures and fixed assets, ensuring physical and environmental conditions of facilities required for the good functioning of the services, guaranteeing permanently, both the operationality and security of the infrastructures, as well as adequate levels of rationalization and efficiency in the management of the spaces.

The IT and Security Committee meets at least quarterly or whenever the Bank's interests so require and / or when convened by the Coordinator. Minutes are drawn up for each meeting, in which the matters discussed and the decisions taken are summarized.

Comité de Activos e Passivos

Assets and Liabilities Committee

É um órgão de consulta da Comissão Executiva para a execução da política financeira definida para o Banco, sob a forma de gestão integrada de activos e passivos, garantindo a implementação de acções no âmbito de normas e procedimentos que visam gerir de forma efectiva os riscos de mercado (cambial, variação de taxas de juro, “repricing”) e de liquidez. Desempenha um papel activo na elaboração de propostas de política de preços, baseada na atempada avaliação dos desenvolvimentos em matéria macroeconómica interna e externa.

O Comité de Activos e Passivos é composto pelo Presidente da Comissão Executiva, cuja presença é facultativa, e pelos Administradores Executivos, com os pelouros financeiro, contabilidade, gestão de risco e mercados financeiros.

O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Contabilidade;
- Direcção de Gestão de Risco;
- Direcção de Mercados Financeiros;
- Direcção de Análise de Crédito;
- Direcção de Marketing e Comunicação;
- Direcção de Grandes Empresas e Institucionais;
- Direcção de Particulares e Negócios; e
- Direcção de Private Banking.

O Comité de Activos e Passivos reúne-se mensalmente ou sempre que os interesses do Banco o exijam e/ou por convocatória do Coordenador. De cada reunião do Comité de Activos e Passivos é lavrada uma Acta, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

It is a consultative body of the Executive Committee for the execution of the financial policy defined for the Bank, in the form of integrated management of assets and liabilities, guaranteeing the implementation of actions within the scope of rules and procedures that aim to manage in an effective market (exchange rate, interest rate, repricing) and liquidity risks. It plays an active role in the elaboration of price policy proposals, based on the timely assessment of developments in internal and external macroeconomic matters.

The Assets and Liabilities Committee is made up of the Chairman of the Executive Committee, whose presence is optional, and the Executive Directors, together with the financial, accounting and risk areas.

The Committee is also made up of those responsible for the following areas:

- Accounting Department;
- Risk Management Department;
- Financial Markets Department;
- Credit Analysis Department;
- Marketing and Communication Department;
- Large Enterprises and Institutional Department;
- Individuals and Businesses Department; and
- Private Banking Department.

The Assets and Liabilities Committee meets monthly or whenever the interests of the Bank so require and / or when convened by the Coordinator. Minutes are drawn up of each meeting of the Assets and Liabilities Committee, in which the subjects discussed and the resolutions taken are summarized.

Comité de COVID-19

COVID-19 Committee

O Comité de COVID-19 é composto pelos Membros da Comissão Executiva que tenham os pelouros das áreas relacionadas com segurança e riscos em situação de crise ou força maior.

O Comité é ainda composto pelos responsáveis das seguintes áreas:

- Direcção de Capital Humano;
- Direcção de Serviços Gerais;
- Direcção de Organização e Qualidade;
- Direcção de Marketing e Comunicação;
- Direcção de Particulares e Negócios;
- Direcção de Grandes Empresas e Institucional;
- Direcção de Gestão de Risco;
- Direcção de Tecnologia e Sistemas de Informação; e
- Gabinete de Segurança Cibernética.

O Comité de COVID-19 é responsável por apoiar e aconselhar a Comissão Executiva na segurança, gestão eficaz e eficiente de uma situação de crise, zelando pelos interesses do Banco, minimizando os impactos da crise, garantindo a coordenação da reposição de actividades e a comunicação atempada aos diferentes públicos internos e externos.

O Comité de COVID-19 reúne semanalmente. De cada reunião do Comité de COVID-19 é lavrada uma Acta, na qual são indicados, sumariamente, os assuntos abordados e as deliberações tomadas.

The COVID-19 Committee is composed of the Executive Board Members responsible for the areas related to safety and risks in situations of crisis or force majeure.

The Committee is also composed of the heads of the following areas:

- Human Capital Department;
- General Services Department;
- Organisation and Quality Department;
- Marketing and Communication Department;
- Individuals and Businesses Department;
- Large Enterprises and Institutional Department;
- Risk Management Department;
- IT and Information Systems Department; and
- Cyber Security Office.

The COVID-19 Committee is responsible for supporting and advising the Executive Board on the safe, effective and efficient management of a crisis situation, looking after the Bank's interests, minimising the impacts of the crisis, ensuring the coordination of the restoration of activities and timely communication to the different internal and external audiences.

The COVID-19 Committee meets on a weekly basis. Minutes are drawn up for each meeting of the COVID-19 Committee, summarising the matters discussed and the decisions taken.

03.3 Missão, Visão, Valores e Estratégia

Mission, Vision, Values and Strategy

O Plano Estratégico do Banco Sol aprovado para o quadriênio 2020-2023 assenta num conjunto de actividades críticas, que exigiu repensar e redefinir a missão, visão, valores e eixos estratégicos do Banco.

Banco Sol's Strategic Plan approved for the 2020-2023 four-year period is based on a set of critical activities, which required rethinking and redefining the Bank's mission, vision, values and strategic axes.

MISSÃO

“O Banco Sol tem como missão a criação de valor para os seus Clientes, Colaboradores e Accionistas, contribuindo para o desenvolvimento económico do País, através de elevados padrões de solidez, eficiência e rentabilidade.”

MISSION

“Banco Sol's mission is to create value for its Customers, Employees and Shareholders, contributing to the country's economic development, through high standards of solidity, efficiency and profitability.”

VISÃO

“Ser o Banco de referência no sector bancário pela excelência do serviço prestado aos seus Clientes, promovendo a qualidade e a inovação da oferta de produtos e serviços bancários disponibilizados aos diversos segmentos de mercado e reforçando a sua posição de liderança no microcrédito.”

VISION

“ Be the reference bank in the banking sector for excellence in the service provided to its Customers, by promoting the quality and innovation of the banking products and services offered to the various market segments and strengthening its leadership position in microcredit.”

VALORES

Ética, respeitando os valores éticos e obedecendo às normas de conduta em vigor;

Confiança, garantindo a segurança e satisfação dos nossos Clientes primando pela qualidade dos produtos e serviços;

Valorização do Capital Humano, investindo na formação e fomentando a gestão do talento, reconhecendo e valorizando os nossos Colaboradores;

Transparência, comunicando e actuando de forma verdadeira, clara e objectiva;

Rigor, cumprindo com as melhores práticas na gestão do risco, garantindo uma gestão adequada do balanço e do capital;

Proximidade, promovendo relações duradouras e acessíveis com os nossos Clientes e com os nossos Colaboradores;

Responsabilidade Social, contribuindo para o progresso e desenvolvimento da nossa Sociedade.

VALUES

Ethics, observing ethical values and complying with the rules of conduct in force;

Trust, guaranteeing the safety and satisfaction of our Customers, striving for the quality of products and services;

Valorization of Human Capital, investing in training and fostering talent management, recognizing and valuing our Employees;

Transparency, communicating and acting in a true, clear and objective way;

Accuracy, complying with the best practices in risk management, ensuring an adequate management of the balance sheet and capital;

Proximity, promoting long-lasting and accessible relationships with our Clients and our Employees;

Social Responsibility, contributing to the progress and development of our Society.

Estratégia Strategy

Em linha com a nova missão, visão e valores, o Banco estabeleceu no seu Plano Estratégico, **6 eixos estratégicos** que deverão nortear a sua actuação no quadriénio iniciado em 2020:

In line with the new mission, vision and values, the Bank established in its Strategic Plan, **6 strategic axes** that should guide its action in the quadrennium initiated in 2020:



01

OPERAÇÃO EFICIENTE E RENTÁVEL

Assegurar uma actividade operacional com foco na eficiência e rentabilidade, otimizando a estrutura de custos e apostando numa gestão de processos mais simples, digital e centralizada.

EFFICIENT AND PROFITABLE OPERATION

Ensure an operational activity focused on efficiency and profitability, optimizing the cost structure and investing in simpler, digital and centralized process management.

02

GESTÃO DO RISCO E ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

Garantir a sustentabilidade do modelo de negócio do Banco, através de uma gestão adequada e prudente do risco, liquidez e capital.

RISK MANAGEMENT AND CAPITAL ADEQUACY

Ensure the sustainability of the Bank's business template, through an adequate and prudent management of risk, liquidity and capital.

03

CRESCIMENTO DA OPERAÇÃO E NEGÓCIO

Apostar no crescimento sustentado do negócio, mantendo a actual quota de mercado e captando depósitos e Clientes de maior valor.

OPERATION AND BUSINESS GROWTH

Bet on the sustained growth of the business, maintaining the current market share and capturing deposits and higher value Customers.

04

SATISFAÇÃO DOS CLIENTES

Apostar na satisfação dos Clientes, atendendo às suas necessidades, oferecendo produtos e serviços diferenciadores e um atendimento de excelência.

CLIENTS SATISFACTION

Betting on customer satisfaction, meeting their needs, offering differentiating products and services and excellent service.

05

VALORIZAÇÃO DOS COLABORADORES

Apostar na valorização contínua dos Colaboradores, promovendo o mérito, a formação do capital humano, gerando compromisso e motivação.

VALUING EMPLOYEES

To invest in the continuous valuation of Employees, promoting merit, the formation of human capital, generating commitment and motivation.

06

INOVAÇÃO E TRANSFORMAÇÃO DIGITAL

Modernização tecnológica e transformação digital, investindo em plataformas tecnológicas que contribuam para a eficiência e rentabilidade do negócio de excelência.

INNOVATION AND DIGITAL TRANSFORMATION

Technological modernization and digital transformation, investing in technological platforms that contribute to the efficiency and profitability of the business.

03.4 Principais políticas

Main policies

É determinante a existência de um quadro de valores, princípios e regras que conduzam as suas acções e os padrões que estabelecem a forma como o Banco realiza negócios e exerce a sua actividade. Para este fim, o Banco tem implementado um Código de Conduta, uma Política de Conflitos de Interesses, uma Política de Transacções com Partes Relacionadas, Políticas de Prevenção de Branqueamento de Capitais e Financiamento ao Terrorismo, bem como uma Política de Remuneração.

The existence of a framework of values, principles and rules that guide the actions and the standards that establish the way in which the Bank conducts business and carries out its activity, is decisive. For this purpose, the Bank has implemented a Code of Conduct, a Conflict of Interest Policy, a Policy on Transactions with Related Parties, Policies for the Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism, as well as a Remuneration Policy.

a) Código de Conduta

Code of Conduct

O Banco possui um código de conduta ("Código Deontológico"), o qual é entregue a todos os colaboradores no momento da sua contratação, que contém as normas, as regras e os princípios a observar na actividade bancária, financeira e sobre as operações de valores mobiliários ou produtos derivados negociados em mercados organizados.

The Bank has a code of conduct ("Logical Deonto Code"), which is distributed to all employees when they are hired, which contains the rules, rules and principles to be observed in banking, finance and on transactions in securities or derivatives traded on organized markets.

O código supracitado é aplicável ao Banco Sol, sem prejuízo de outras disposições legais ou regulamentares que por inerência do exercício das suas funções se encontrem obrigados os titulares dos respectivos órgãos sociais, bem como aos colaboradores permanentes ou eventuais, mandatários, auditores externos e outras pessoas que lhe prestem serviço a título permanente ou ocasional. O acompanhamento do Código de Conduta e o esclarecimento aos colaboradores relativamente ao respectivo conteúdo e aplicação é efectuado pela Direcção de Capital Humano.

The aforementioned code is applicable to Banco Sol, without prejudice to other legal or regulatory provisions that, due to the exercise of their functions, the members of the respective governing bodies are obliged, as well as permanent or occasional employees, agents, external auditors and other people, provide services on a permanent or occasional basis. Monitoring of the Code of Conduct and clarification to employees regarding its content and application is carried out by the Human Capital Department.

b) Política de Conflitos de Interesses

Conflict of Interest Policy

A Política de Conflitos de Interesses estabelece regras de identificação, gestão e monitorização de potenciais conflitos de interesses das várias actividades do Banco, dando cumprimento às disposições legais e regulamentares aplicáveis, bem como às recomendações do Banco Nacional de Angola, aplicando-se a todos os colaboradores, incluindo aos membros do Conselho de Administração.

Conflicts of Interest Policy establishes rules for the identification, management and monitoring of potential conflicts of interest in the Bank's various activities, in compliance with the applicable legal and regulatory provisions, as well as the recommendations of the National Bank of Angola, applying to all employees, including the members of the Board of Directors.

Esta política visa reforçar o modelo de governo do Banco tendo como objectivos (i) Definir regras e mecanismos para prevenir, identificar e gerir situações de conflitos de interesses potenciais ou efectivos (ii) garantir o cumprimento das regras legais e regulamentares aplicáveis nesta matéria ao Banco e aos seus colaboradores e (iii) reforçar o conhecimento e a sensibilidade dos Colaboradores em matéria de conflitos de interesses.

This policy aims to reinforce the Bank's governance model with the objectives (i) Defining rules and mechanisms to prevent, identify and manage potential or effective conflicts of interest (ii) ensure compliance with the legal and regulatory rules applicable in this matter to the Bank and to its employees and (iii) to reinforce the Employees' knowledge and sensitivity regarding conflicts of interest.

c) Política de Transacções com Partes Relacionadas

Policy on Transactions with Related Parties

A Política de Transacções com Partes Relacionadas implementada tem por objectivo estabelecer as regras relativas à identificação de transacções do Banco Sol com Partes Relacionadas e salvaguardar os interesses do Banco em situações de potenciais conflitos de interesses. A presente Política tem como propósito assegurar o cumprimento das exigências de prevenção e identificação de potenciais conflitos de interesse e definição de medidas e procedimentos adequados à sua mitigação e gestão, tendo em conta a dimensão, organização, natureza e complexidade das actividades desenvolvidas pelo Banco.

i. Base Normativa

De acordo com o Aviso nº 01/2022, de 28 de Janeiro, consideram-se Transacções com Partes Relacionadas todas as transferências de recursos, serviços ou obrigações entre a Instituição e uma entidade relacionada, independentemente de haver ou não um débito de preço.

A lei estabelece limites legais à concessão de crédito a Accionistas detentores de participações qualificadas, bem como proibição de concessão de crédito (salvo com as finalidades especificadas na lei) a membros dos Órgãos de Administração ou Fiscalização das instituições de crédito. Estes limites estão regulamentados na LIF nº 14/2021, de 19 de Maio, que estabelece os princípios gerais das instituições financeiras, complementados pelo Aviso nº 01/2022, de 28 de Janeiro.

ii. Identificação e gestão de Conflitos de Interesse

O Banco reconhece que no exercício da sua actividade podem ocorrer situações de conflitos de interesses com Partes Relacionadas que podem pôr em causa os interesses do Banco ou dos seus clientes, nomeadamente:

- a) Concessão de crédito (aprovação/renovação);
- b) Contratos ou adjudicações para o fornecimento de bens e serviços;
- c) Comercialização de valores mobiliários emitidos por Partes Relacionadas ou a sua subscrição;
- d) Comercialização de produtos emitidos por Partes Relacionadas ou produtos que contenham esses activos financeiros;
- e) Operações sobre imóveis.

No âmbito da gestão de situações de conflitos de interesses, o Banco garante que todas as transacções efectuadas com Partes Relacionadas são: (i) realizadas em condições de mercado, (ii) reduzidas a escrito e acompanhadas por uma descrição da operação e justificação da realização da mesma e (iii) alvo de deliberação pelo Conselho de Administração.

The policy of Transactions with Related Parties implemented, aims to establish the rules related to the identification of Banco Sol transactions with Related Parties and to safeguard the interests of the Bank in situations of potential conflicts of interest. The purpose of this Policy is to ensure compliance with the requirements for the prevention and identification of potential conflicts of interest and the definition of appropriate measures and procedures for their mitigation and management, taking into account the size, organization, nature and complexity of the activities carried out by the Bank.

i. Normative Basis

In accordance with Notice no. 2/2013, Related Parties are considered to be partners or Shareholders with qualified holdings, entities belonging to the economic group as defined in Notice no. 14/07, of 12 September, on consolidation for accounting purposes, or people with a first or second degree spouse, descending or ascending relationship, with members of the Management and Supervisory Bodies of financial institutions, considered directly or as ultimate beneficiaries of transactions or assets.

The law establishes legal limits on the granting of credit to Shareholders with qualifying holdings, as well as a prohibition on granting credit (except for the purposes specified in the law) to members of the Credit Institutions' Management or Supervisory Bodies. These limits are regulated in LIF no 12/2015, of 17 June, which establishes the general principles of financial institutions, complemented by Notice no 1/2013, of 19 April and Notice no 2/2013, of 22 March, both of the National Bank of Angola.

ii. Identification and management of conflicts of interest

The Bank recognizes that in the exercise of its activity, there may be situations of conflict of interest with Related Parties that may jeopardize the interests of the Bank or its clients, namely:

- a) Granting of credit (approval / renewal);
- b) Contracts or awards for the supply of goods and services;
- c) Trading of securities issued by Related Parties or their subscription;
- d) Marketing of products issued by Related Parties or products that contain these financial assets;
- e) Real estate transactions.

In the context of managing conflict of interest situations, the Bank guarantees that all transactions carried out with Related Parties are: (i) carried out under market conditions, (ii) reduced to writing and accompanied by a description of the operation and justification for the execution and (iii) subject to deliberation by the Board of Directors.

iii. Validação de transacções relevantes

Sempre que for realizada uma transacção relevante, a mesma deverá ser comunicada pela área que pretenda realizar a transacção à Direcção de Compliance. A esta Direcção cabe avaliar se a operação comunicada assegura o cumprimento da Política e caso se verifique incumprimento, comunicar os detalhes da transacção à Comissão Executiva e à Comissão de Auditoria e Controlo Interno, para que as mesmas deliberem sobre a sua aprovação.

iv. Garantia do cumprimento dos requisitos aplicáveis

Sem prejuízo das atribuições da Direcção de Compliance, a Direcção de Auditoria Interna assegura o cumprimento da presente política no âmbito das suas revisões regulares, estabelecidas em função do plano de auditoria anual, reportando ao Conselho de Administração e à Comissão de Auditoria e Controlo Interno, sugerindo medidas de melhoria do sistema de controlo interno, caso as mesmas se revelem necessárias.

v. Incumprimento

O incumprimento das regras descritas nesta Política pode ser considerado violação grave de deveres de conduta e, em consequência, pode dar lugar à aplicação de medidas disciplinares, sanções contratuais ou a eventual responsabilidade criminal.

iii. Validation of relevant transactions

Whenever a relevant transaction is carried out, it must be communicated by the area that intends to carry out the transaction to the Compliance Department. This Division is responsible for assessing whether the notified operation ensures compliance with the Policy and, in case of non-compliance, communicate the details of the transaction to the Executive Committee and the Audit and Internal Control Committee, so that they may decide on its approval.

iv. Validation of relevant transactions

Without mischief of the duties of the Compliance Department, the Internal Audit Department ensures compliance with this policy within the scope of its regular reviews, established according to the annual audit plan, reporting to the Board of Directors and the Audit and Internal Control Committee, suggesting measures to improve the internal control system, should they prove necessary.

v. Non-compliance

Failure to comply with the rules described in this Policy may be considered a serious breach of conduct duties and, as a result, may result in the application of disciplinary measures, contractual sanctions or possible criminal accountability.

d) Políticas de Prevenção de Branqueamento de Capitais e Financiamento ao Terrorismo

Money Laundering and Terrorism Financing Prevention Policies

O Banco tem tido um cuidado acrescido na identificação de fragilidades e de áreas de maior exposição a actividades de branqueamento de capitais ou de financiamento do terrorismo, por forma a assegurar a existência de adequados métodos de controlo e mitigação de riscos de branqueamento de capitais ou de financiamento do terrorismo inerentes à sua actividade.

Para tal, o Conselho de Administração definiu como unidade de estrutura responsável por acompanhar em primeira linha a implementação operacional do seu programa e garantir o seu cumprimento, a Comissão de Auditoria e Controlo Interno, que tem sob sua responsabilidade a Direcção de Compliance e a Direcção de Auditoria Interna, que actuam com funções específicas sobre esta matéria.

A capacidade de detectar e, no limite, prevenir actividades passíveis de configurar a prática destes crimes decorre directamente do conhecimento do Banco sobre os seus clientes, as suas contrapartes e respectivas transacções, tendo especial enfoque nos seguintes momentos:

- Abertura de contrato ou alterações de titularidade de contrato existente, através do que é referenciado por "KYC" (know your customer, ou seja, conheça o seu cliente) isto é, assegurar comprovadamente a identificação dos titulares, representantes e beneficiários efectivos;

The Bank has taken extra care in identifying weaknesses and areas of greater exposure to money laundering or terrorist financing activities, in order to ensure that there are adequate methods of controlling and mitigating money laundering or risk of money laundering, financing of terrorism inherent in its activity.

To this end, the Board of Directors has defined the structure unit responsible for monitoring, in the first instance, the operational implementation of its program and ensuring its compliance, the Audit and Internal Control Committee, which is in charge of the Compliance Department and the Internal Audit Department which act with specific functions on this matter.

The ability to detect and, at the limit, prevent activities that could shape the practice of these crimes is directly related to the Bank's knowledge of its customers, their counterparties and their transactions, with a special focus on the following moments:

- Opening of an existing contract or changes in ownership of the existing contract, through what is referred to as "KYC" (know your customer), that is, to ensure the identification of the holders, representatives and effective beneficiaries;
- Monitoring of transactions under the "KYT" contract (know your transaction), namely by identifying atypical situations, both in advance and by contact with the customer after detecting the situation.

- Acompanhamento das transacções ao abrigo do contrato “KYT” (know your transaction, ou seja, conheça a sua transacção), nomeadamente identificando situações atípicas, tanto antecipadamente como por contacto com o cliente após detecção da situação.

Com este intuito o Banco recorrendo a ferramentas informáticas com reconhecidos resultados no mercado internacional, como complemento à experiência do seu capital humano, tem criado e desenvolvido modelos de avaliação que permitem assegurar que é aplicado um maior escrutínio onde este se revele mais necessário. Em paralelo o Banco, cumprindo com as suas obrigações regulamentares, desenvolve exercícios de formação em prevenção do branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo, para todos os seus colaboradores (estruturas comerciais e centrais, incluindo quadros directivos).

A formação revela-se como um instrumento fundamental para uma correcta identificação, por parte dos colaboradores, de potenciais situações com indícios de branqueamento de capitais e de financiamento ao terrorismo, sendo igualmente útil para o cumprimento dos deveres legais e regulamentares a que o Banco se encontra sujeito. A prevenção do branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo é um dos alicerces da confiança no sistema financeiro e como tal este tema continuará a merecer uma atenção permanente por parte do Banco.

To this end, the Bank, using computer tools with recognized results in the international market, as a complement to the experience of its human capital, has created and developed evaluation models that ensure that greater scrutiny is applied where it proves most necessary. In parallel, the Bank, in compliance with its regulatory obligations, develops training exercises in the prevention of money laundering and financing of terrorism, for all its employees (commercial and central structures, including management staff).

Training proves to be a fundamental tool for the correct identification, by employees, of potential situations with signs of money laundering and financing of terrorism, being also useful for the fulfillment of the legal and regulatory duties to which the Bank is subject. The prevention of money laundering and terrorist financing is one of the foundations of confidence in the financial system and as such this topic will continue to deserve permanent attention on the side of the Bank.

e) Política de Remuneração

Remuneration Policy

Processo de definição, aprovação e revisão da Política de Remuneração

A Política de Remuneração, bem como a sua implementação, são objecto de revisão anual. No entanto, os órgãos sociais do Banco responsáveis pela revisão anual e respectiva aprovação serão diferentes consoante o tipo de colaboradores. De igual forma, o órgão competente pela determinação da remuneração também será diferente, consoante o tipo de colaborador. Para o efeito, esquematiza-se infra as competências atribuídas a cada órgão social:

Process for defining, approving and reviewing the Remuneration Policy

Remuneration policy, as well as its implementation, are subject to annual review. However, the Bank's governing bodies responsible for the annual review and respective approval will differ depending on the type of employees. Likewise, the body responsible for determining the remuneration will also be different, depending on the type of employee. For this purpose, the competences attributed to each governing body are outlined below:

	Membros do Conselho de Administração e Fiscalização Members of the Board of Directors and Supervisory Board	Restantes colaboradores Other employees
Proposta de revisão anual da Política Proposed Policy's annual revision	Conselho de Administração Board of Directors	Conselho de Administração Board of Directors
Aprovação da Política Policy Approval	Assembleia Geral General Assembly	Conselho de Administração Board of Directors
Verificação do cumprimento da Política Verification of Policy Compliance	Conselho Fiscal Supervisory Board	Conselho de Administração Board of Directors
Determinação da Remuneração Determination of the Remuneration	Comissão de Remunerações Remuneration Committee	Conselho de Administração Board of Directors

Conforme resulta do quadro supra, compete ao Conselho Fiscal verificar o cumprimento das políticas e procedimentos de remuneração adoptados na presente Política. Àquele órgão competirá formular juízos informados e independentes sobre a política e práticas de remuneração e sobre os incentivos criados para efeitos de gestão de riscos, o qual será responsável pela preparação das decisões relativas à política de remuneração, incluindo as decisões com implicações em termos de riscos e gestão dos riscos do Banco, que devam ser tomadas pelo órgão social competente.

Princípios gerais da Política de Remuneração

A política de remuneração abrange todos os colaboradores do Banco. No entanto, relativamente aos membros dos órgãos de administração e de fiscalização existem um conjunto de requisitos que lhes são especialmente aplicáveis. O Banco adopta uma política de remuneração consistente com uma gestão de riscos sã e prudente, que não incentive a assunção excessiva e imprudente de riscos incompatíveis com os interesses a longo prazo do Banco. A política de remuneração foi estabelecida de forma adequada à dimensão, organização interna, natureza, âmbito e complexidade das actividades do Banco e encontra-se em harmonia com o perfil de risco, a apetência pelo risco, a estratégia empresarial, os objectivos, os valores e interesses do Banco a longo prazo.

Órgãos Sociais

Governing Bodies

A remuneração dos órgãos sociais é aprovada anualmente pela Assembleia Geral do Banco Sol. Está prevista no organograma a Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais, a qual tem como responsabilidade definir e rever a política de remuneração dos Membros dos órgãos sociais e propor a sua aprovação em Assembleia Geral.

A remuneração poderá contemplar uma componente fixa e uma componente variável. A componente fixa inclui a remuneração, cujas condições de atribuição e montante decorrem de norma imperativa ou são baseadas em critérios predeterminados, são transparentes no que respeita ao montante individual atribuído, são estabelecidas para o período do mandato, não podendo ser unilateralmente modificadas durante o exercício de funções, não constituem incentivos para a assunção de riscos e não dependem do desempenho. A componente variável inclui toda a remuneração que não preencha os critérios para ser considerada remuneração fixa.

As shown in the table above, it is incumbent upon the Supervisory Board to verify compliance with the remuneration policies and procedures adopted in this Policy. That body will be responsible for formulating informed and independent judgments on the remuneration policy and practices and on the incentives created for the purposes of risk management, which will be responsible for the preparation of the decisions related to the remuneration policy, including the decisions with implications in terms of risks and management of the Bank's risks, which must be taken by the competent corporate body.

General principles of the Remuneration Policy

The remuneration policy covers all Bank employees. However, with regard to members of the management and supervisory bodies, there are a number of requirements that are especially applicable to them. The Bank adopts a remuneration policy consistent with sound and prudent risk management, which does not encourage excessive and reckless assumption of risks incompatible with the Bank's long-term interests. The remuneration policy was established in a manner appropriate to the size, internal organization, nature, scope and complexity of the Bank's activities and is in harmony with the risk profile, risk appetite, business strategy, objectives, values and the Bank's long-term interests.

The remuneration of the governing bodies is approved annually by the General Assembly of Banco Sol. The Remuneration Committee of the Governing Bodies is foreseen in the organization chart, which is responsible for defining and reviewing the remuneration policy for the members of the governing bodies and proposing their approval in the General Assembly.

The remuneration may include a fixed component and a variable component. The fixed component includes remuneration, whose conditions of attribution and amount derive from mandatory norms or are based on predetermined criteria, are transparent with regard to the individual amount allocated, are established for the term of office, and cannot be unilaterally changed during the year functions, do not constitute incentives for risk-taking and do not depend on performance. The variable component includes any remuneration that does not meet the criteria to be considered fixed remuneration.

Conselho Fiscal

Supervisory Board

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal é composta exclusivamente por uma componente fixa, que pode incluir, designadamente, a remuneração pelo exercício de funções enquanto membro de comissões especiais consultivas e de apoio ao Conselho de Administração.

O Banco considera que a política que se pretende implementar se encontra adequada e equilibrada, não existindo o risco de conflitos de interesse nem o incentivo à tomada excessiva de risco.

The remuneration of the members of the Supervisory Board is made up exclusively of a fixed component, which may include, in particular, the remuneration for the exercise of functions as a member of special advisory and support committees to the Board of Directors

The Bank considers that the policy it intends to implement is adequate and balanced, without the risk of conflicts of interest or the incentive to take excessive risk.

Colaboradores

Employees

Encontra-se implementada no Banco uma política de remunerações associada às categorias de cada função e ao processo de avaliação, que é devidamente formalizado, divulgado e alinhado, não só com o Acordo Colectivo de Trabalho para o sector bancário, como também e fundamentalmente para com a própria estratégia e perfil de risco da actividade.

Está delegada na Comissão de Nomeação, Avaliação e Remuneração dos Colaboradores a definição das políticas e processos de remuneração para os colaboradores, adequados à cultura e estratégia de longo prazo e considerando as vertentes de negócio e do risco, bem como o apoio e supervisão da definição e condução do processo de avaliação dos colaboradores.

A componente salarial no Banco Sol é composta por diferentes escalões, que se encontram subdivididos em 10 níveis (tabela básica de salários) nos quais se encontram definidos os montantes salariais iniciais. Os mesmos poderão ser acrescidos de outros complementos remuneratórios (tabela de incrementos) estabelecidos de acordo com o escalão em que o colaborador se enquadre. O enquadramento da categoria profissional encontra-se tipificado por escalões, para os quais se encontra definido um montante mínimo e máximo e aos quais está associado um dos níveis descritos anteriormente.

The Bank has implemented a remuneration policy associated with the categories of each function and the evaluation process, which is duly formalized, disclosed and aligned, not only with the Collective Labour Agreement for the banking sector, but also and fundamentally with the activity's own strategy and risk profile.

It is delegated to the Employee Appointment, Evaluation and Remuneration Committee to define the remuneration policies and processes for employees, appropriate to the long-term culture and strategy and considering the business and risk aspects, as well as the support and supervision of the definition and conducting the employee evaluation process.

The salary component at Banco Sol is made up of different levels, which are subdivided into 10 levels (basic salary table) in which the initial salary amounts are defined. They may be added to other remuneration supplements (table of increments) established according to the level in which the employee fits. The framework of the professional category is typified by levels, for which a minimum and maximum amount is defined and to which one of the levels described above is associated.

03.5 Sistema de Controlo Interno

Internal Control System

Gestão do Risco

Risk management

No âmbito do controlo e gestão dos riscos associados à sua actividade, o Banco tem vindo a desenvolver políticas e procedimentos específicos que visam uma avaliação, acompanhamento e controlo dos diferentes tipos de risco (de crédito, de mercado, de taxas de juro, de taxa de câmbio, de liquidez, de Compliance, operacional, dos sistemas de informação, de estratégia e de reputação, bem como outros riscos que se possam revelar materiais).

O Banco acredita que o seu modelo de gestão do risco é um factor de sucesso para atingir os seus objectivos estratégicos e que representa uma linha de defesa adicional para proteger o valor e a sua sustentabilidade, constituindo uma actividade crítica, para a qual se encontram definidos princípios orientadores e política própria, emanada pela Administração, revista anualmente.

A governação da gestão dos riscos do Banco assenta no modelo de três linhas de defesa: (i) controlo pelas primeiras linhas de negócio (ii) definição, controlo e reporte dos limites de risco e (iii) avaliação independente da função Auditoria Interna das actividades das duas primeiras linhas e as boas práticas de governo societário, contribuindo para a melhoria e eficácia do Sistema de Controlo Interno.

No sentido de assegurar a consistência da actividade com o perfil de risco definido, encontram-se estabelecidas para cada tipologia de risco, políticas, métricas de exposição, indicadores e limites. No que respeita à periodicidade de revisão, as políticas de risco são revistas numa base anual, enquanto os limites de risco são revistos trimestralmente, mediante proposta apresentada pelas áreas do Banco com responsabilidades na gestão e controlo dos diferentes riscos:

- **Risco de Crédito** - constitui o risco mais relevante da actividade bancária, sendo a sua gestão assegurada pelas Estruturas Comerciais, pela Direcção de Análise de Crédito, Direcção de Gestão e Recuperação de Crédito e pela Direcção de Risco. A Direcção de Risco intervém no âmbito da comumente designada “segunda linha de defesa”, competindo-lhe o controlo dos limites estabelecidos na política de risco de crédito e a medição do risco de concentração. Ainda no âmbito do processo de acompanhamento deste risco, destaca-se a existência do Comité de Crédito, órgão na dependência directa da Comissão Executiva do Banco.

Within the scope of the control and management of the risks associated with its activity, the Bank has been developing specific policies and procedures aimed at assessing, monitoring and controlling the different types of risk (credit, market, interest rates, interest rate exchange, liquidity, Compliance, operational, information systems, strategy and reputation, as well as other risks that may prove to be material).

The Bank believes that its risk management model is a success factor to achieve its strategic objectives and that it represents an additional line of defense to protect the value and its sustainability, constituting a critical activity, for which they are defined guiding principles and own policy, issued by the Administration, reviewed annually.

The Bank's risk management governance is based on a model of three lines of defense: (i) control by the first business lines (ii) definition, control and reporting of risk limits and (iii) independent assessment of the Internal Audit function of activities of the first two lines and good corporate governance practices, contributing to the improvement and effectiveness of the Internal Control System.

In order to ensure the consistency of the activity with the defined risk profile, for each type of risk, policies, exposure metrics, indicators and limits are established. With regard to the periodicity of review, risk policies are reviewed on an annual basis, while risk limits are reviewed quarterly, by means of a proposal submitted by the areas of the Bank with responsibilities in the management and control of different risks:

- **Credit Risk** - it constitutes the most relevant risk of banking activity, its management being ensured by the Commercial Structures, by the Credit Analysis Department, by the Credit Management and Recovery Department and by the Risk Department. The Risk Department intervenes within the scope of the commonly known “second line of defense”, with the task of controlling the limits established in the credit risk policy and measuring the concentration risk. Also within the scope of the process of monitoring this risk, the existence of the Credit Committee, a body directly dependent on the Bank's Executive Committee, stands out.

• **Risco de Mercado** - a Direcção de Mercados Financeiros, mediante os níveis de exposição ao risco aprovados e no âmbito das suas funções, efectua a gestão dos riscos de mercado. Estes riscos são monitorizados pela Direcção de Risco, que os mede e controla face aos níveis de exposição ao risco definidos nas políticas internas do Banco. Estes riscos são acompanhados mensalmente pelo Comité de Gestão de Activos e Passivos (ALCO), órgão directamente dependente da Comissão Executiva.

• **Risco de Liquidez** - o processo de gestão do risco de liquidez integra as funções de gestão de activos e passivos, gestão da liquidez e gestão da tesouraria. Funcionalmente, a gestão do risco de liquidez passa pela produção de informação de gestão, que permita antecipar o comportamento esperado dos activos e passivos financeiros do balanço. Este risco é monitorizado pelas Direcções de Mercados Financeiros e de Tesouraria, sendo mensalmente acompanhado pelo Comité de Gestão de Activos e Passivos (ALCO), órgão directamente dependente da Comissão Executiva.

• **Risco Operacional** - a gestão do risco operacional assenta num modelo descentralizado, competindo às Direcções de Risco e Compliance a coordenação do sistema de gestão e de medição do risco operacional. Este risco é também acompanhado na Comissão de Gestão do Risco, órgão na dependência directa do Conselho de Administração do Banco.

• **Risco de Sistemas e Tecnologias de Informação e de Comunicação** - apesar de estar integrado no sistema de medição do risco operacional, a gestão do risco de sistemas e tecnologias de informação e de comunicação é assegurado pela Direcção de Sistemas de Tecnologia e Sistemas de Informação e pela Direcção de Segurança Cibernética, no que concerne à temática da segurança da informação e da protecção de dados pessoais.

• **Market Risk** - the Financial Markets Department, through the levels of approved risk exposure and within the scope of its functions, performs market risk management. These risks are monitored by the Risk Department, which measures and controls them against levels of risk exposure defined in the Bank's internal policies. These risks are monitored monthly by the Asset and Liability Management Committee (ALCO), a body directly dependent on the Executive Committee.

• **Liquidity Risk** - the liquidity risk management process integrates the functions of asset and liability management, liquidity management and treasury management. Functionally, the management of liquidity risk involves the production of management information, which makes it possible to anticipate the expected behavior of the financial assets and liabilities on the balance sheet. This risk is monitored by the Financial Markets and Treasury Departments, being monitored monthly by the Assets and Liabilities Management Committee (ALCO), a body directly dependent on the Executive Committee.

• **Liquidity Risk** - operational risk management is based on a decentralized template, with the Risk and Compliance Departments being responsible for coordinating the management and measurement system for operational risk. This risk is also monitored by the Risk Management Committee, a body directly dependent on the Bank's Board of Directors

• **Risk of Information and Communication Systems and Technologies** - despite being integrated in the operational risk measurement system, the risk management of information and communication systems and technologies is ensured by the Technology Systems and Information Systems Department and by the Security Department, with regard to security issues, information and the protection of personal data.

· **Risco de Estratégia** - a Gestão do Risco de Estratégia é assegurado pelo Conselho de Administração, coadjuvado pela Direcção de Contabilidade e Direcção de Risco.

· **Risco de Compliance e Risco Reputacional** - a Gestão do Risco de Compliance é assegurado pela Direcção de Compliance e é incumbência de todos os Colaboradores e estruturas do banco, em particular os que dependem da Comissão Executiva, devendo em todos os momentos e em todas as circunstâncias ser garantido o respeito pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis. Na vertente de risco reputacional a Direcção de Compliance é coadjuvada pela Direcção de Risco.

· **Strategy Risk** - strategy Risk Management is carried out by the Board of Directors, assisted by the Accounting Department and the Risk Department

· **Compliance Risk and Reputational Risk** - Compliance Risk Management is ensured by the Compliance Department and is the responsibility of all Employees and structures of the bank, in particular those who depend on the Executive Committee, and at all times and in all circumstances, compliance with legal provisions must be guaranteed. applicable laws and regulations. In terms of reputational risk, the Compliance Department is assisted by the Risk Department.

Compliance

Compliance

No respeito pelo compromisso firmado, o Banco Sol dispõe da função de Compliance, cujo objectivo é garantir o respeito pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis, incluindo as relativas à prevenção do branqueamento de capitais e do financiamento ao terrorismo, bem como as normas e usos profissionais e deontológicos e as orientações dos órgãos sociais.

A Direcção de Compliance transpõe para a organização interna as leis, orientações, padrões éticos a seguir operacionalmente, e assegura uma monitorização permanente da conformidade, limitando a ocorrência de irregularidades e dispondo de meios eficazes para as detectar no caso de ocorrerem, possibilitando a sua célere correcção.

A Direcção de Compliance é um órgão de primeiro nível da estrutura do Banco, à qual reporta através do respectivo Administrador do pelouro, sendo um dos denominados órgãos de controlo interno. A área de Compliance do Banco desenvolve e colabora na elaboração de políticas internas e códigos que permitem a implementação de uma cultura cooperativa baseada na seriedade e confiança.

In compliance with the commitment signed, Banco Sol has the Compliance function, whose objective is to guarantee the respect for the applicable legal and regulatory provisions, including those related to the prevention of money laundering and financing of terrorism, as well as the rules and professional uses ethics and guidelines of the governing bodies

The Compliance Department transposes the laws, guidelines, ethical standards to be followed operationally to the internal organization, and ensures permanent monitoring of compliance, limiting the occurrence of irregularities and having effective means to detect them in case they occur, enabling their quick rectification.

The Compliance Department is a top level body in the Bank's structure, directly dependent on the Executive Committee, which reports to the respective Director of the portfolio, being one of the so-called internal control bodies. The Bank's Compliance area develops and cooperates in the development of internal policies and codes that allow the implementation of a cooperative culture based on seriousness and trust.

Auditoria Interna

Auditoria Interna

A Direcção de Auditoria Interna (DAI) do Banco Sol é um órgão de Controlo Interno do Banco, ao qual reporta funcionalmente.

No modelo de governação da Gestão de Risco, a Direcção de Auditoria Interna do Banco, constitui a terceira linha de defesa e tem como missão, assegurar, através de acções sistemáticas e disciplinadas, levadas a cabo de forma independente e objectiva, a avaliação da gestão dos riscos e dos processos de controlo interno e governação do Banco.

A actividade da DAI é desenvolvida com o objectivo de garantir que: (i) Os riscos são devidamente identificados e geridos, (ii) a informação financeira e de gestão é fiável, precisa, correcta e oportuna, (iii) as práticas estão em conformidade com as políticas, normas, procedimentos, leis e regulamentos aplicáveis e (iv) existe uma melhoria contínua de processos em termos de eficiência e eficácia, promovendo a melhoria contínua do sistema de controlo interno.

No desempenho da sua missão, a DAI procura assegurar que a sua actividade é desenvolvida em conformidade com os “bons” princípios de auditoria interna reconhecidos internacionalmente e com as disposições, em matéria de auditoria, emanadas pelas Entidades de Supervisão.

Banco Sol's Internal Audit Department (IAS) is an internal control body of the Bank, directly dependent on the Executive Committee, to which it reports functionally.

In the governance model of Risk Management, the Bank's Internal Audit Department is the third line of defense and its mission is to ensure, through systematic and disciplined actions, carried out in an independent and objective way, the management assessment of the Bank's internal control and governance risks and processes.

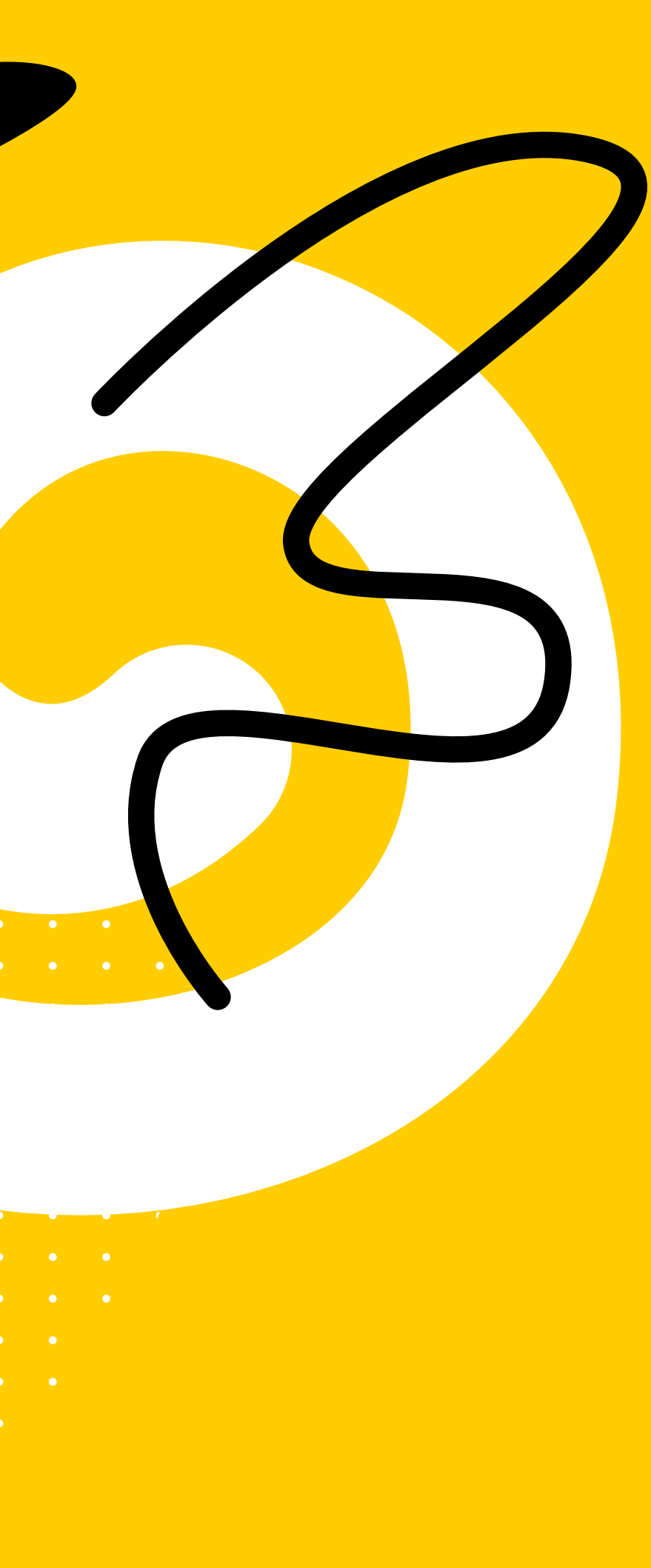
DAI's activity is developed with the aim of ensuring that: (i) Risks are properly identified and managed, (ii) financial and management information is reliable, accurate, correct and timely, (iii) practices are in compliance with the applicable policies, rules, procedures, laws and regulations and (iv) there is a continuous improvement of processes in terms of efficiency and effectiveness, promoting the continuous improvement of the internal control system.

In carrying out its mission, DAI seeks to ensure that its activity is carried out in accordance with the “good” principles of international audit recognized internationally and with the provisions on matters of audit, issued by the Supervisory Entities.

0

4





PRINCIPAIS
ACONTECIMENTOS
EM 2022

MAIN EVENTS
IN 2022

04.1 Guerra na Ucrânia

Ukraine war

O ano de 2022 iniciou-se com a expectativa de recuperação económica a nível mundial, após dois anos de confinamento e restrições provocadas pela COVID-19.

A Guerra na Ucrânia, iniciada em Fevereiro de 2022, veio contribuir de forma decisiva para a alteração desta expectativa de recuperação.

O primeiro ano de guerra na Ucrânia teve como consequência uma subida dos preços das commodities, contribuindo de forma directa para a persistência das pressões inflacionárias que se têm vindo a verificar nos últimos meses.

Os Bancos Centrais estão a reagir aumentando as taxas de juro, no sentido de tentar travar a subida generalizada dos preços.

Com o propósito de se evitar novos períodos de receção económica, o equilíbrio entre estabilidade de preços e subida das taxas de juro de referência será o grande desafio do ano de 2023.

Em consequência deste quadro macroeconómico, e na perspectiva do Banco SOL, estima-se que o impacto nas demonstrações financeiras dos Bancos se possa verificar essencialmente no reforço das imparidades da sua carteira de créditos, sendo no entanto difícil de quantificar a magnitude do impacto e, principalmente, em que momento se irão materializar.

O Banco SOL está e continuará a acompanhar de perto os Clientes que registem impactos adversos na análise individual, de modo a identificar aqueles que revelem mais dificuldades e que possam necessitar de outras formas de apoio ou de reestruturação e/ou apresentem aumentos do seu risco de crédito.

The year 2022 started with the expectation of a global economic recovery, after two years of confinement and restrictions caused by COVID-19.

The war in Ukraine, which started in February 2022, contributed decisively to changing this expectation of recovery.

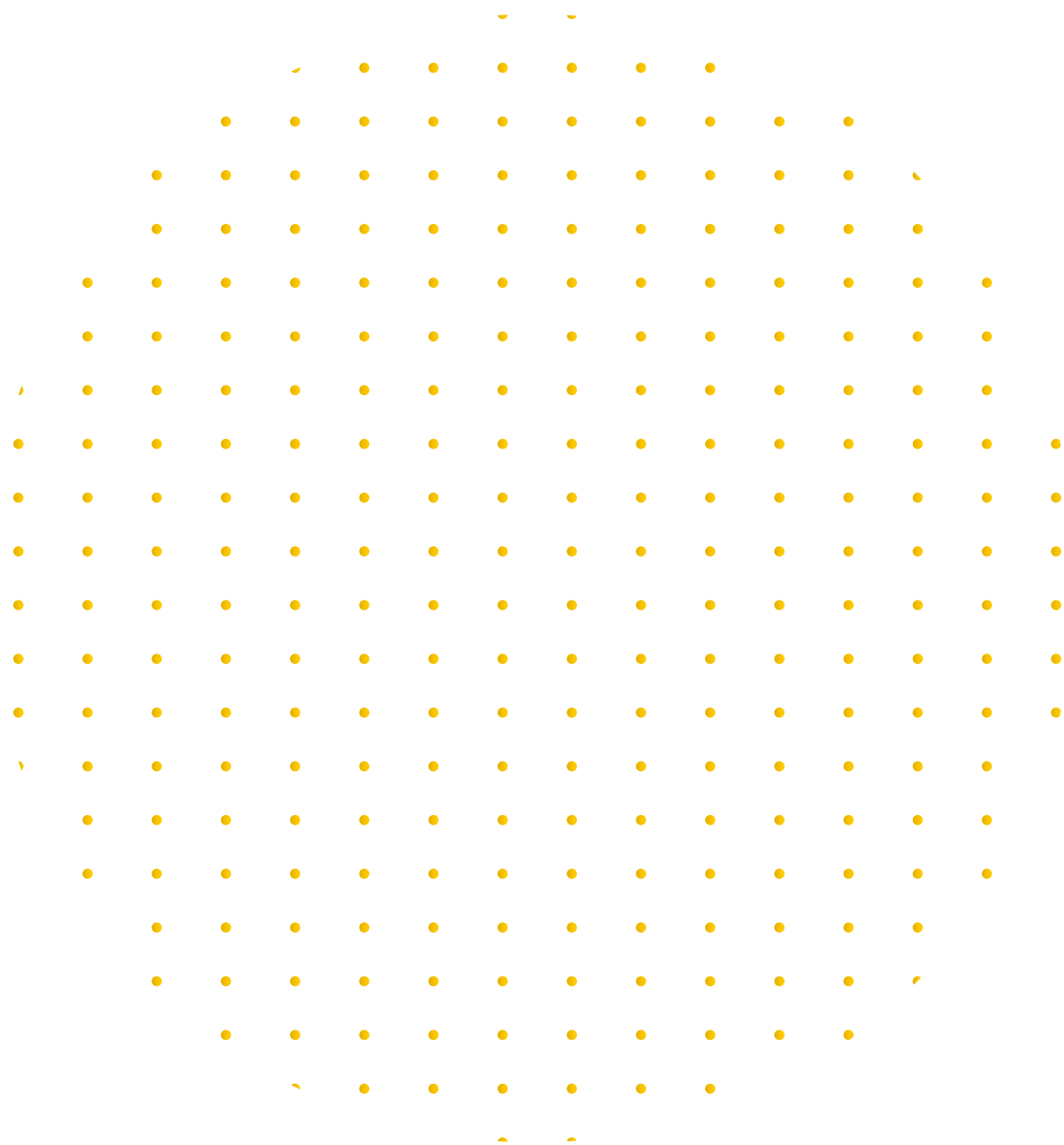
The first year of war in Ukraine has resulted in higher commodity prices, directly contributing to the persistence of inflationary pressures that have been seen in recent months.

Central banks are reacting by raising interest rates to try to stem the generalised rise in prices.

In order to avoid new periods of economic recession, the balance between price stability and rising benchmark interest rates will be the major challenge in 2023.

As a result of this macroeconomic framework, and from Bank SOL's perspective, it is estimated that the impact on the Banks' financial statements may essentially be seen in the reinforcement of impairments in their loan portfolio, although it is difficult to quantify the magnitude of the impact and, above all, when they will materialise.

Bank SOL is and will continue to closely monitor Customers with adverse impacts in the individual analysis, in order to identify those that show more difficulties and may need other forms of support or restructuring and/or show increases in their credit risk.



05





CAPITAL
HUMANO

HUMAN CAPITAL

05. Capital Humano

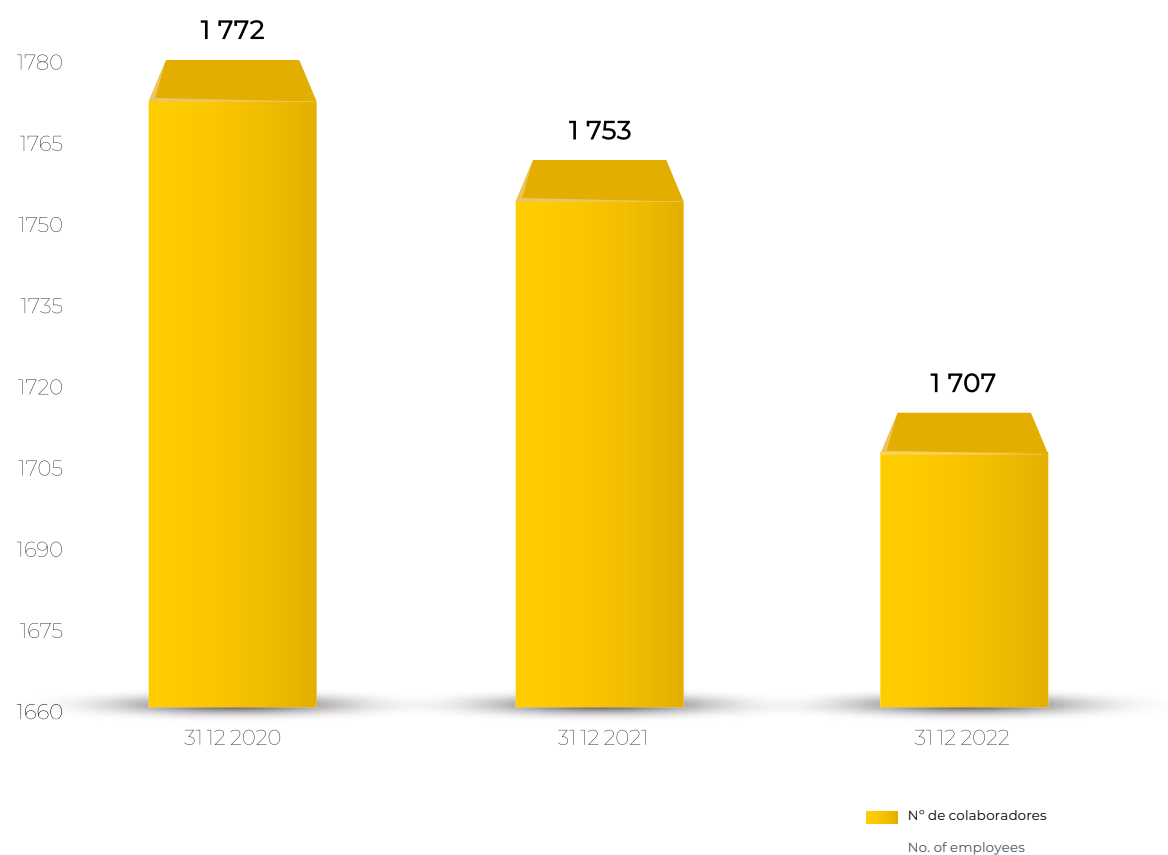
Human Capital

O número de Colaboradores do Banco Sol em 31 de Dezembro de 2022 é de 1 707, tendo registado um decréscimo de 46 colaboradores em relação ao final do ano anterior (1 753 em 31 de Dezembro de 2021).

As at 31 December 2022, the total number of Bank Sol employees is 1 707, representing a decrease of 46 employees compared to the end of the previous year (1 753 as at 31 December 2021).

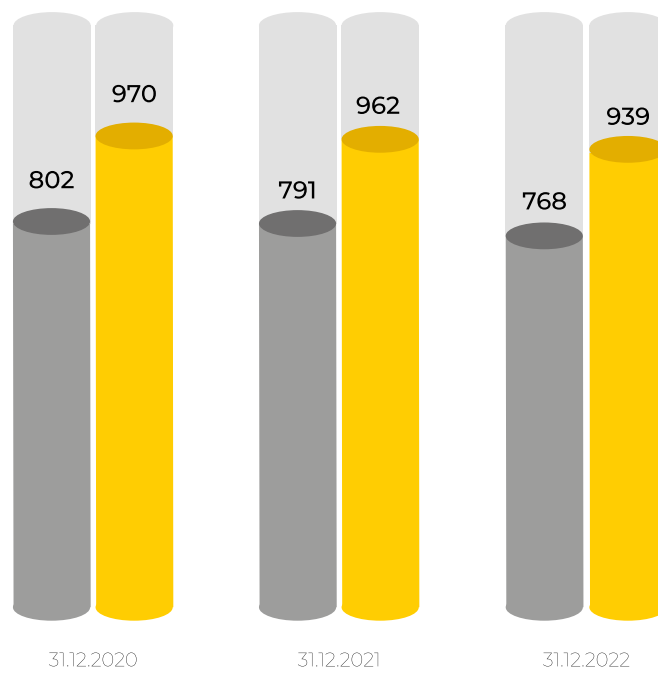
Evolução do no de colaboradores

Evolution of the number of employees



Relativamente à distribuição dos seus colaboradores por género, verifica-se a manutenção da tendência predominante do género feminino, com um peso de 55% em Dezembro de 2022 e 2021.

Regarding the distribution of its employees by gender, the predominant trend of the female gender is maintained, with a weight of 55% in December 2022 and 2021.



■ Homens | Men ■ Mulheres | Women

O Banco completou 22 anos desde a sua existência e do universo dos 1 671 colaboradores activos a média do tempo de serviço é de 9 anos. De salientar que no período em análise registamos um total de 36 colaboradores em regime de licença laboral, por diferentes motivos.

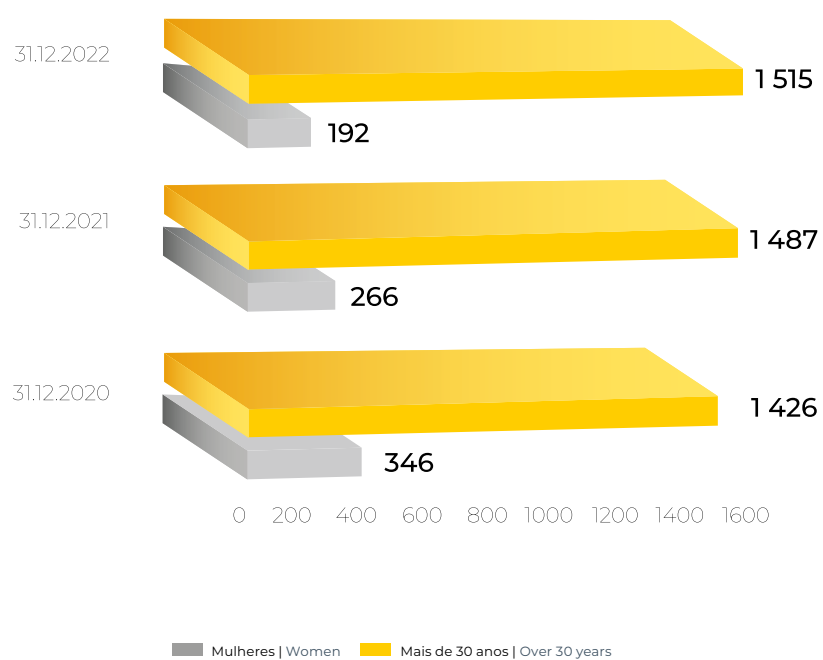
The Bank completed 22 years since its existence and of the universe of 1,671 active employees the average length of service is 9 years. It should be noted that in the period under review we recorded a total of 36 employees on leave for different reasons.

A idade média dos colaboradores do banco baixou de 37 anos em 2021 para 35 anos em 2022. A distribuição dos colaboradores por escalões etários é a seguinte:

The average age of the bank's employees has decreased from 37 years in 2021 to 35 years in 2022. The distribution of employees by age bracket is as follows:

Colaboradores por escalões etários

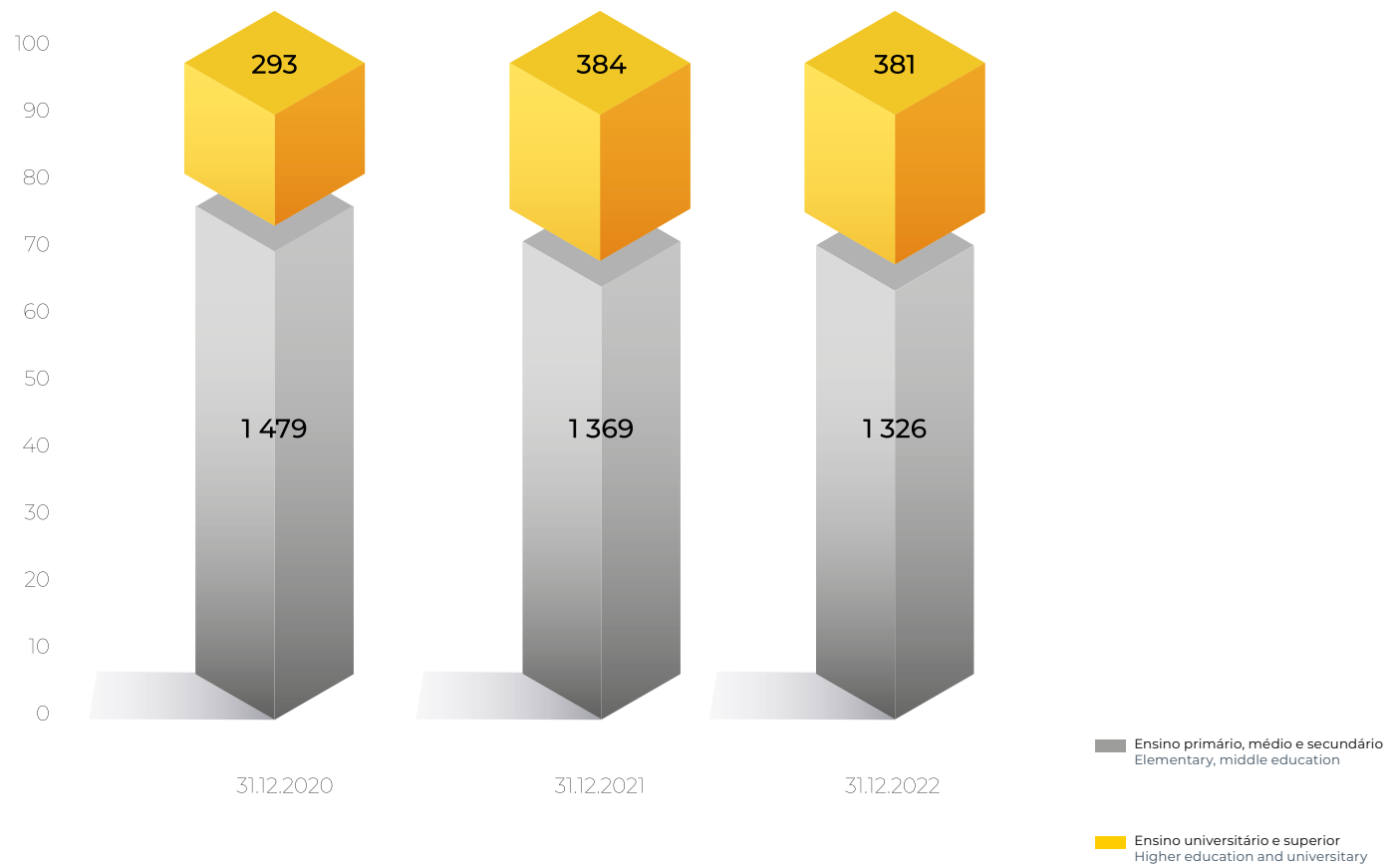
Employees by age group



A distribuição dos colaboradores por nível académico em Dezembro de 2022 registou a seguinte evolução:

The distribution of employees by academic level in 2020, recorded the following evolution:

Colaboradores por escolaridade Employees by education

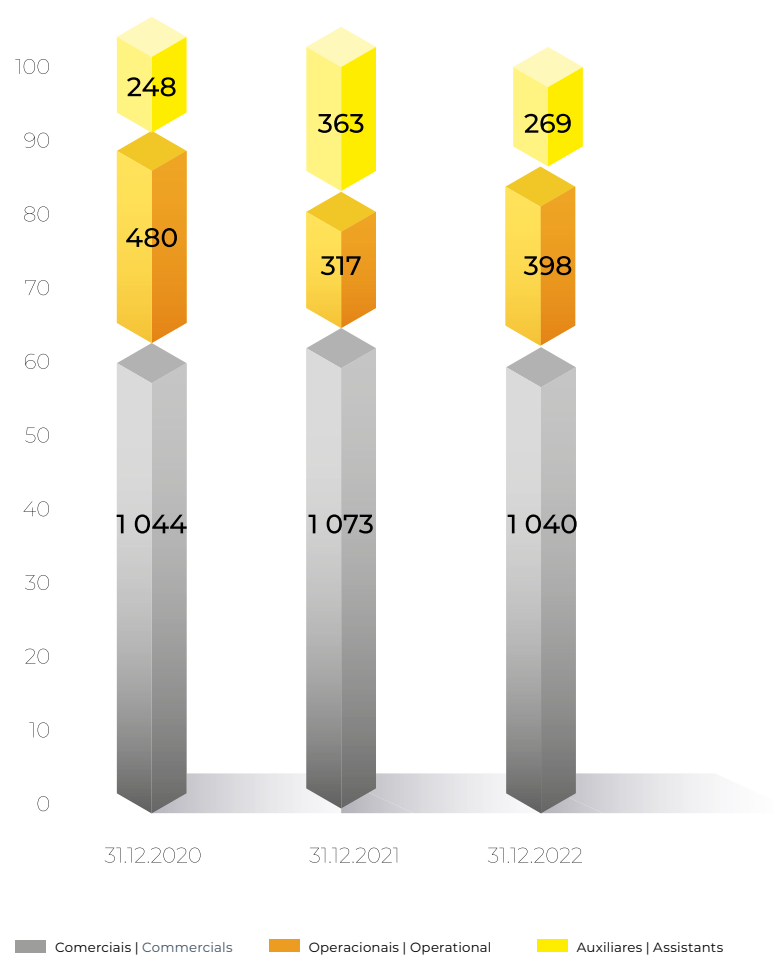


Os 1 707 colaboradores encontram-se distribuídos pelas actividades de Controlo, Negócio e Suporte em que se encontram organizadas as 26 unidades de estrutura do Banco, como se segue:

The 1,707 employees are distributed between Control, Business and Support activities in which the 26 structural units of the Bank are organised, as follows:

Colaboradores por função

Employees by duty

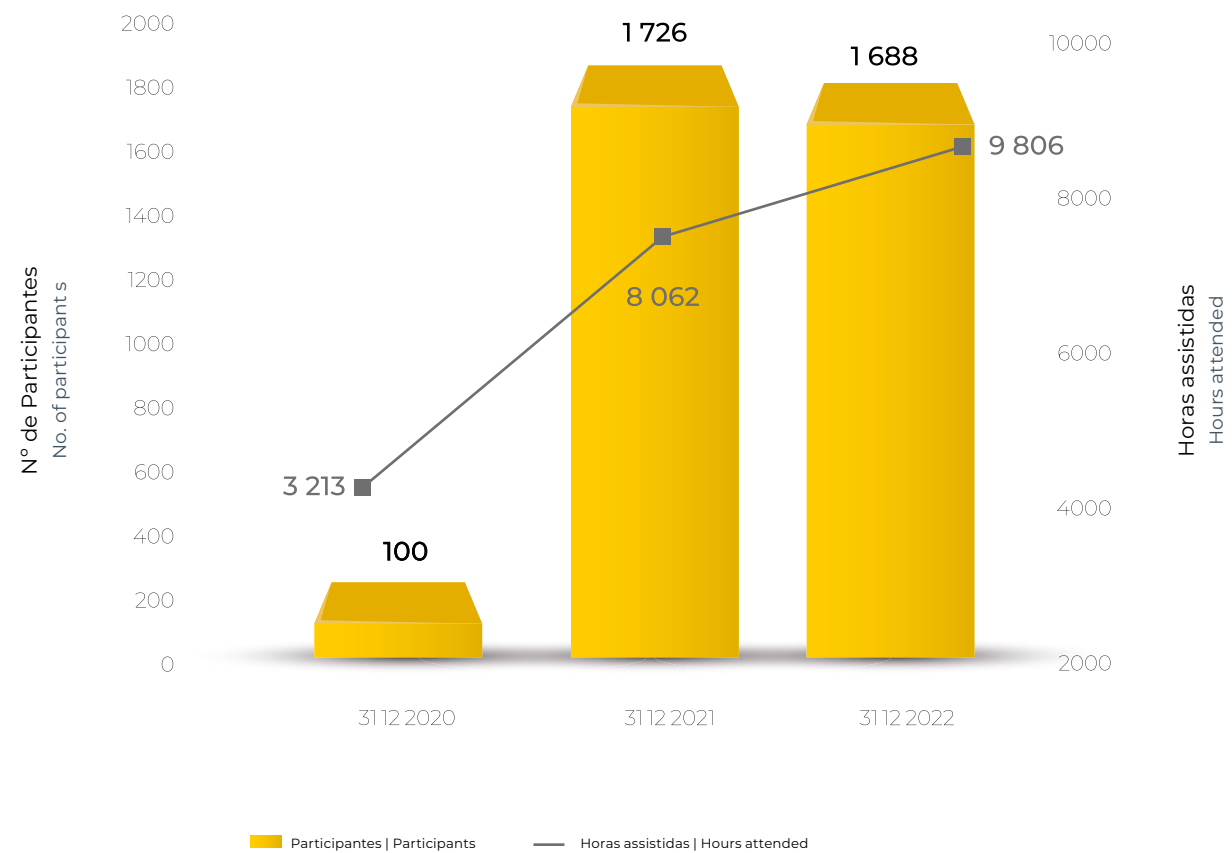


Em Dezembro de 2022, o Banco proporcionou 9 806 horas de formação a 1 688 participantes, distribuídas ao longo do ano, como abaixo se apresenta:

In December 2022, the Bank provided 9 806 hours of training to 1 688 employees, distributed throughout the year, as shown below:

Evolução das acções de formação

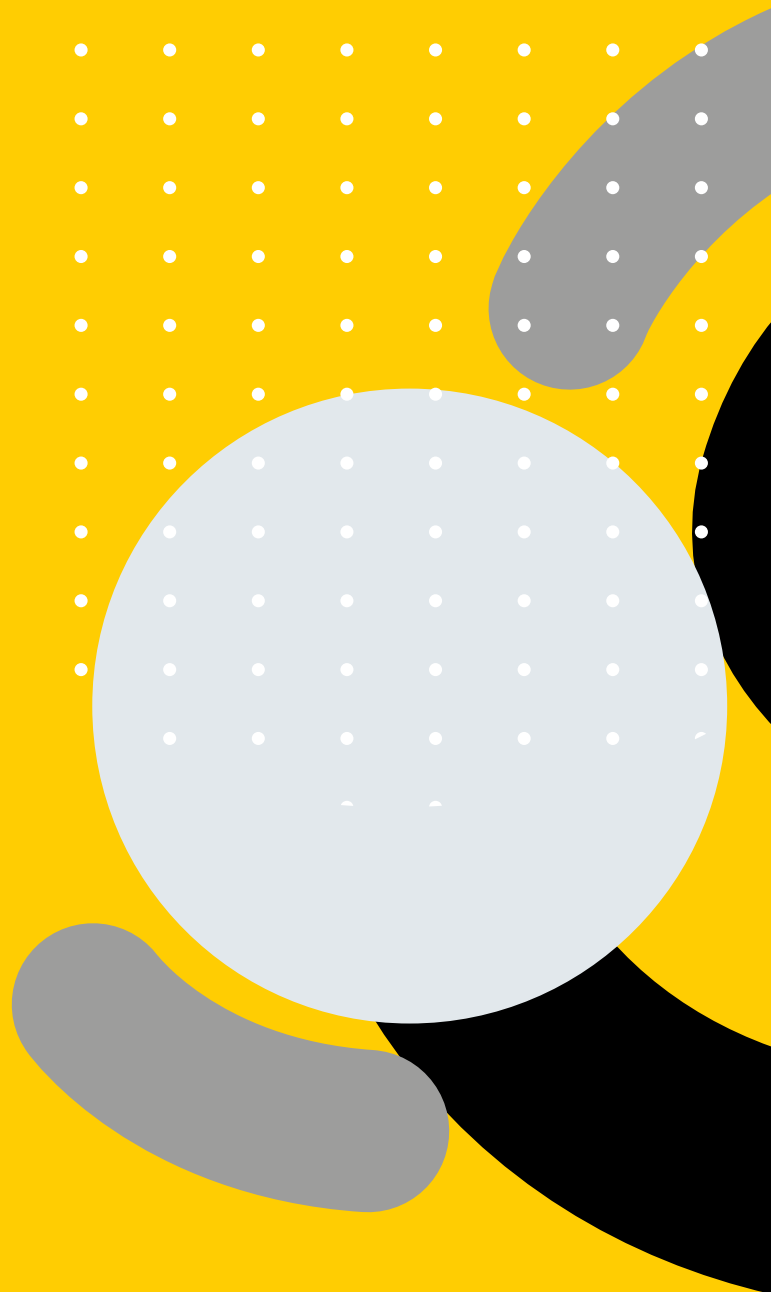
Evolution of training actions



A média de horas de formação por colaborador em Dezembro de 2022 ascende a 5,80 horas.

The average number of training hours per employee in December 2022 is 5.80.

06





ENQUADRAMENTO
ECONÓMICO E FINANCEIRO
– INTERNACIONAL E NACIONAL

ECONOMIC AND FINANCIAL
FRAMEWORK
- INTERNATIONAL AND NATIONAL

Economia global em recuperação das perdas económicas associadas ao COVID-19 e guerra na Ucrânia.

O ano de 2022 ficou caracterizado pelo despoletar da agressão militar da Rússia à Ucrânia.

O início do ano de 2022 foi marcado por uma profunda e elevada expectativa de recuperação económica em resultado do fim do confinamento verificado pelo COVID-19, sendo no entanto que estas expectativas foram quebradas logo após o início da guerra, em Fevereiro de 2022.

De acordo com o World Economic Outlook, de Outubro de 2022, a previsão para crescimento do PIB mundial em 2022 é de 3,2%, substancialmente inferior às expectativas de início de ano, sendo as mais optimistas muito próximas dos 5%.

O crescimento do PIB mundial registou um forte abrandamento em resultado os efeitos adversos provocados pela guerra, e em particular pelo aumento dos preços das matérias-primas energéticas e alimentares.

Para 2023, perspectiva-se que a economia mundial prossiga uma trajectória de desaceleração, com um crescimento mundial não superior a 2,9%, e portanto inferior à média histórica de crescimento, de aproximadamente 3,8%.

Esta projecção de abrandamento do crescimento da economia mundial está suportada pela instabilidade geopolítica vivida no leste da Europa e igualmente pelo resultado que poderá resultar das políticas monetárias levadas a cabo nos últimos meses.

Global economy recovering from the economic losses associated with COVID-19 and war in Ukraine.

2022 was characterised by the triggering of Russia's military aggression against Ukraine.

The beginning of 2022 was marked by a deep and high expectation of economic recovery as a result of the end of the confinement verified by COVID-19, however these expectations were shattered soon after the beginning of the war, in February 2022.

According to the World Economic Outlook of October 2022, the forecast for world GDP growth in 2022 is 3.2%, substantially lower than expectations at the beginning of the year, with the most optimistic being very close to 5%.

World GDP growth slowed down considerably as a result of the adverse effects of the war and, in particular, of the increase in the prices of energy and food raw materials.

2023 is expected to see continued deceleration of the world economy, with world growth not exceeding 2.9%, and therefore below the historical average growth rate of approximately 3.8%.

This projection of slowing growth in the world economy is supported by the geopolitical instability experienced in Eastern Europe and also by the result that may result from the monetary policies implemented in recent months.

Economia Nacional - Desempenho do Produto

National Economy - Product Performance

A mais recente projecção do FMI sobre o crescimento do PIB de Angola aponta para um crescimento de 2,8% em 2022.

A economia angolana em 2022 tem continuado a crescer, sendo o peso do sector petrolífero o mais fundamental. Quando comparado o seu impacto no crescimento verificado em 2022 e em 2021, o peso do sector petrolífero no crescimento em 2022 é muito mais significativo, e para isso contribuem o aumento do preço do petróleo, por um lado, mas também o resultado da produção em diferentes blocos no país (impacto das quantidades, em menor expressão).

The IMF's latest projection of Angola's GDP growth points to a growth of 2.8% in 2022.

The Angolan economy in 2022 has continued to grow, with the weight of the oil sector being the most fundamental. When comparing its impact on growth in 2022 and 2021, the weight of the oil sector in growth in 2022 is much more significant, and this is helped by the increase in the price of oil, on the one hand, but also the result of production in different blocks in the country (impact of quantities, to a lesser extent).

Desempenho da Inflação

Inflation Performance

O ano de 2022 ficou caracterizado por um comportamento de desinflação da economia angolana. A taxa de inflação em Dezembro de 2022 é de 13,86%, quando comparada com os 27,03% em 2021.

Este comportamento é resultado da aplicação de uma política monetária de manutenção da taxa do BNA na ordem dos 20%, embora que com uma tendência de revisão em baixa, pois a taxa básica do BNA termina o ano de 2022 com 19,5%, mas também a apreciação do kwanza e a verificação de mecanismos de estabilização da oferta e dos preços do cabaz representativo de bens que se considera essenciais e/ou de consumo generalizado.

The year 2022 was characterised by a disinflationary behaviour of the Angolan economy. The inflation rate in December 2022 is 13.86%, compared to 27.03% in 2021.

This behaviour is the result of the application of a monetary policy of maintaining the BNA rate at around 20%, albeit with a downward revision trend, as the BNA base rate ends 2022 at 19.5%, but also the appreciation of the kwanza and the verification of mechanisms to stabilise the supply and prices of the representative basket of goods that are considered essential and/or general consumption. considered essential and/or of generalised consumption.

Evolução da Taxa de Desemprego

Unemployment Rate Evolution

A taxa de desemprego em Dezembro de 2022 é de 29,60%, que compara com os 32,90% verificados em 2021. Esta variação corresponde a uma redução da taxa de desemprego em 10%, ao longo de 2022.

Ao nível da população activa, continua a ser no sector primário onde se encontra o maior número de empregos, com destaque para os sectores da agricultura, produção animal, caça e pesca. A população activa neste sector é responsável por mais de 50% do total de pessoas empregadas no país.

Com menos preponderância, mas igualmente importante, o segundo sector com maior empregabilidade é o sector do comércio. Neste sector, a população empregada ronda os 21,7%.

Por outro lado, é no sector terciário onde se verifica uma menor preponderância da população activa, com destaque para as actividades financeiras, imobiliária e de consultoria.

Esta segmentação por sector de actividade tem-se mantido constante ao longo dos anos.

The year 2022 was characterised by a disinflationary behaviour of the Angolan economy. The inflation rate in December 2022 is 13.86%, compared to 27.03% in 2021.

This behaviour is the result of the application of a monetary policy of maintaining the BNA rate at around 20%, although with a downward revision trend, as the BNA base rate ends 2022 at 19.5%, but also the appreciation of the kwanza and the verification of mechanisms to stabilise the supply and prices of the representative basket of goods that are considered essential and/or of general consumption.

Comportamento da Dívida Interna e Externa

Internal and External Debt Behavior

Prevê-se que a dívida pública angolana em Dezembro de 2022 totalize aproximadamente 66,1% do PIB. Conforme previsto na Lei de Sustentabilidade das Finanças Públicas, o limite consagrado é de 60%.

O crescimento real do PIB e a forte apreciação do kwanza contribuíram para o resultado estimado. Este segundo factor, a apreciação do kwanza, é o principal factor desta diminuição, atendendo a que mais de 80% da dívida é em moeda estrangeira.

Estima-se que a conta corrente tenha mantido um excedente significativo em 2022, ao passo que a cobertura das reservas externas permaneceu adequada.

Os maiores e principais credores de Angola são o mercado doméstico (a dívida interna) e a China (maior credor da dívida externa).

Quanto ao histórico a curto e médio prazo, o rácio da dívida pública nacional em 2020 ascendeu a 122% do PIB, tendo este valor de 66,1% em Dezembro de 2022. Destacar o facto de a diminuição do peso da dívida de Angola é também impulsionada pela recuperação económica e de diversificação da economia, e ainda pelas iniciativas Governamentais de consolidação orçamental, que ajudam a limitar as necessidades de financiamento.

Angolan public debt in December 2022 is expected to total approximately 66.1% of GDP. As foreseen in the Public Finance Sustainability Law, the limit is 60%.

Real GDP growth and the strong appreciation of the kwanza contributed to the estimated outcome. This second factor, the appreciation of the kwanza, is the main driver of this decrease, given that more than 80% of the debt is in foreign currency.

The current account is estimated to have maintained a significant surplus in 2022, while foreign reserve coverage has remained adequate.

Angola's largest and main creditors are the domestic market (domestic debt) and China (largest external debt creditor).

As for the short- and medium-term history, the national public debt ratio in 2020 amounted to 122% of GDP, with this figure standing at 66.1% in December 2022. It should be emphasised that the decrease in Angola's debt burden is also driven by the economic recovery and diversification of the economy, as well as by government fiscal consolidation initiatives, which help to limit financing needs.

Em termos da sua composição, a dívida pública é composta por dívida interna e por dívida externa (maioritariamente), sendo que na componente interna, os principais instrumentos de financiamento são os Títulos do Tesouro (Bilhetes e Obrigações do Tesouro), enquanto na componente externa os principais instrumentos de financiamento utilizados para garantir a continuidade de projectos públicos, são as linhas de financiamento entre Estados e a emissão de dívida junto dos mercados internacionais.

In terms of its composition, public debt is mainly composed of domestic debt and external debt. In the domestic component, the main financing instruments are Treasury Bills and Treasury Bonds, while in the external component the main financing instruments used to ensure the continuity of public projects are inter-state financing lines and debt issuance on international markets.

Comportamento do Preço do Petróleo

Oil Price Behavior

Durante o ano de 2022, Angola exportou um total de 392 milhões de barris de petróleo, comercializados a uma preço médio de 101 dólares, muito superiores aos quase 60 dólares por barril inscritos no Orçamento de Estado para 2022.

During 2022, Angola exported a total of 392 million barrels of oil, traded at an average price of US\$101, much higher than the nearly US\$60 per barrel in the 2022 State Budget.

Este efeito contribuiu muito significativamente para a receita petrolífera verificada e para o PIB da economia angolana registado em 2022.

This effect contributed very significantly to the verified oil revenue and to the GDP of the Angolan economy in 2022.

A China e a Índia são os dois principais importadores de petróleo bruto angolano, na actualidade.

China and India are the two main importers of Angolan crude oil currently

Reservas Internacionais Líquidas

Net International Reserves

Em Dezembro de 2022 o total de Reservas Internacionais Líquidas (RIL) ascendeu a aproximadamente 14,5 mil milhões de USD, sendo este valor o equivalente a sensivelmente 8 meses de importações. Em 2021 o total das Reservas Internacionais Líquidas ascendeu a 9,861 milhões de USD.

In December 2022, total Net International Reserves (NIR) amounted to approximately USD 14.5 billion, which is equivalent to approximately 8 months of imports. In 2021, total Net International Reserves amounted to USD 9,861 million.

A trajectória de crescimento deve-se ao aumento das receitas petrolíferas fruto da subida do preço do barril de petróleo nos mercados internacionais. O stock das RIL também é justificado por não ter sido necessária a utilização das reservas em quantidades significativas para financiamento da Conta Corrente.

The growth trajectory is due to the increase in oil revenues as a result of the rise in the price of a barrel of oil on international markets. The stock of NIRs is also justified by the fact that the reserves did not need to be utilised in significant quantities to finance the Current Account

Mercado Cambial

Foreign Exchange Market

O mercado cambial ao longo de 2020 foi alvo de alterações profundas, no que respeita à formação da taxa de câmbio. O BNA, através da introdução de uma plataforma de negociação electrónica (FXGO), veio permitir que existisse uma verdadeira taxa de câmbio de referência do mercado, eliminando-se a taxa de referência do BNA, que era apurada apenas pelas vendas em leilão à banca comercial.

O ano de 2022 ficou caracterizado pela regularidade de oferta de divisas e, com isso, com a tendência de apreciação do Kwanza.

Durante o ano de 2022, o kwanza, comparativamente ao USD, apreciou-se em 9,24%, enquanto que face ao EUR valorizou-se em 14,56%, sendo o câmbio a 31 de Dezembro de 2022 o apresentado de seguida:

Data de referência Date of reference	USD	EUR
	Fecho do período Closure of the period	Fecho do período Closure of the period
31/12/2022	503,69	537,44
31/12/2021	554,98	629,02

The foreign exchange market underwent profound changes in 2020 with regard to the formation of the exchange rate. The BNA, through the introduction of an electronic trading platform (FXGO), allowed for a true market reference exchange rate, eliminating the BNA reference rate, which was determined only by auction sales to commercial banks.

The year 2022 was characterised by the regularity of foreign exchange supply and, with that, the tendency for the Kwanza to appreciate.

During 2022, the kwanza appreciated by 9.24% against the USD, while it appreciated by 14.56% against the EUR, with the exchange rate on 31 December 2022 as shown below:

Política Monetária e Taxas de Juro

Monetary Policy and Interest Rates

Em Dezembro de 2022 a taxa básica de Juro (Taxa BNA) foi de 19,5%, a taxa de juro da Facilidade Permanente de Cedência de Liquidez foi de 21% e a taxa de Juro da facilidade Permanente de Absorção de Liquidez de sete dias em 10,12%.

Os coeficientes das reservas obrigatórias fixou-se em 17% para moeda nacional e 22% para moeda estrangeira.

O Banco Nacional de Angola (BNA), no final do exercício de 2022, decidiu manter o curso restritivo da política monetária para segurar a inflação, tendo-se inclusivamente registado taxas ligeiramente inferiores às verificadas em final de 2021.

In December 2022, the base interest rate (BNA rate) was 19.5%, the interest rate on the marginal lending facility was 21% and the interest rate on the seven-day liquidity absorption facility was 10.12%.

The reserve requirement coefficients stood at 17% for domestic currency and 22% for foreign currency.

At the end of 2022, the National Bank of Angola (BNA) decided to maintain the restrictive course of monetary policy to hold down inflation, and rates were even slightly lower than at the end of 2021.

Alguns Instrumentos Publicados da Política Monetária, Cambial e Fiscal em 2022

Some Published Monetary, Exchange Rate and Tax Policy Instruments in 2022

Instrumento Instrument	Tema Theme	Conteúdo Content	Data Publicação Publication Date
Instrutivo n.º 14-2022, de 14 de Dezembro Instruction No 14-2022 of 14 December	Sistema de Pagamentos Payment System	Adesão e Participação no Sistema de Transferências Instantâneas Adherence and Participation in the Instant Transfer System	14.12.2022
Directiva n.º 11/DME/22 Directive 11/DME/22	Sistema Financeiro Financial System	Requisitos para o Cálculo e Cumprimento das Reservas Obrigatórias Requirements for Calculating and Fulfilling the Mandatory Reserves	13.12.2022
Instrutivo n.º 13-2022, de 22 de Novembro Instruction No 13-2022 of 22 November	Sistema Financeiro Financial System	Relatório sobre a Governança Corporativa e Controlo Interno Report on Corporate Governance and Internal Control	23.11.2022
Carta-Circular n.º 10-2022, de 27 de Outubro Circular Letter no. 10-2022 of 27 October	Sistema Financeiro Financial System	Divulgação de Medidas do Grupo de Acção Financeira (GAFI) Disclosure of Financial Action Task Force (FATF) Measures	31.10.2022
AVISO N.º 19-2022, 12 de Outubro Notice No 19-2022, of 12 October	Sistema de Pagamentos Payment System	Sandbox Regulatória Regulatory Sandbox	24.10.2022
Carta-Circular n.º 09-2022, de 20 de Outubro Circular Letter no.09-2022 of 20 October	Sistema Financeiro Financial System	Matriz de Substituição dos Membros do Conselho de Administração e da Comissão Executiva Matrix for Replacement of Members of the Board of Directors and the Executive Committee	20.10.2022
Instrutivo n.º 12-2022, de 19 de Outubro Instruction No 12-2022 of 19 October	Sistema Financeiro Financial System	Limites Prudenciais aos Grandes Riscos - Detenção de Participações em Empresas não Financeiras Prudential limits to large exposures - Holdings in non-financial companies	20.10.2022
Aviso n.º 18-2022, de 11 de Outubro Notice No 18-2022, 11 October	Sistema Financeiro Financial System	Expansão da Rede Bancária Expansion of the Banking Network	11.10.2022
Aviso n.º 17-2022, de 7 de Outubro Notice No 17-2022, 7 October	Sistema Financeiro Financial System	Capital Social Mínimo de Instituições Financeiras Bancárias Minimum Capital Stock of Banking Financial Institutions	07.10.2022
Instrutivo n.º 11-22, de 20 de Setembro Instruction No 11-2022 of 20 September	Política Cambial Exchange rate policy	Reporte Padronizado de Transacções com o Exterior Standardised Reporting of Transactions with Foreign Countries	20.09.2022

Instrumento Instrument	Tema Theme	Conteúdo Content	Data Publicação Publication Date
Aviso n.º 16-2022, de 7 de Setembro Notice No 16-2022, of 7 September	Sistema de Pagamentos Payment System	Mecanismo de Assistência de Liquidez no Sistema de Pagamentos em Tempo Real Liquidity Assistance Mechanism in the Real-Time Payments System	07.09.2022
Aviso n.º 15-2022, de 2 de Setembro Notice No 15-2022, of 2 September	Sistema de Pagamentos Payment System	Estabelece as regras aplicáveis às entidades que exerçam as actividades de Adquirente Não Bancário e de Subadquirente Establishes the rules applicable to entities that perform the activities of a Non-Bank Acquirer and Sub-Acquirer	02.09.2022
Directiva n.º 09/DSP/2022 Directive 09/DSP/22	Sistema de Pagamentos Payment System	Contrato de Aceitação de Terminais de Pagamento Automático (TPA) - Pessoas Singulares Acceptance Contract for Automatic Payment Terminals (APT) - Individuals	25.08.2022
Instrutivo n.º 10/2022, de 25 de Agosto Instruction No 10-2022 of 25 August	Sistema de Pagamentos Payment System	Marca do Arranjo do Sistema de Transferências Instantâneas Instant Transfer System Arrangement Branding	25.08.2022
Carta-Circular n.º 07-2022, de 16 de Agosto Circular Letter no. 07-2022 of 16 August	Sistema Financeiro Financial System	Divulgação de Medidas do Grupo de Acção Financeira (GAFI) Disclosure of Financial Action Task Force (FATF) Measures	18.08.2022
Instrutivo n.º 09/2022, de 10 de Agosto Instruction No 09-2022 of 10 August	Sistema de Pagamentos Payment System	Sistema de Débitos Directos Direct Debit System	11.08.2022
Carta-Circular n.º 06-2022, de 03 de Agosto Circular Letter no. 06-2022 of 03 August	Sistema Financeiro Financial System	Participação de Instituições Financeiras em Centrais Privadas de Informação de Crédito Participation of Financial Institutions in Private Credit Information Centres	04.08.2022
Directiva n.º 07/DME/2022, 1 de Agosto Directive 07/DME/22 of 1 August	Sistema Financeiro Financial System	Taxa Básica de Juro (Taxa BNA) - Facilidades Permanentes de Cedência (FCO) e de Absorção de Liquidez – Aviso N.º 11/2011, de 20 de Outubro Basic Interest Rate (BNA Rate) - Standing facilities for lending (FCO) and liquidity absorption - Notice No 11/2011 of 20 October	01.08.2022
Instrutivo n.º 08/2022, de 1 de Agosto Instruction No 08/2022 of 1 August	Sistema Financeiro Financial System	Emissão de Cartões de Crédito Credit Card Issue	01.08.2022
Carta-Circular n.º 05-2022, de 27 de Julho Circular Letter no. 05-2022 of 27 July	Sistema Financeiro Financial System	Cumprimento das Obrigações Fiscais e Mandatos de Penhora Tax Compliance and Warrants of Seizure	28.07.2022
Aviso n.º 14-2022, de 5 de Julho Notice No 14-2022, of 5 July	Operações Cambiais Foreign exchange operations	Operações Cambiais de Capitais de Pessoas Colectivas Residentes Cambiais Foreign Exchange Transactions of Legal Persons Corporate Capital Foreign Exchange Residents	10.07.2022
Instrutivo n.º 07-2022, de 27 de Junho Instruction No 07-2022 of 27 June	Política Monetária Monetary Policy	Realização de Operações de Mercado Aberto pelas Entidades Não- Bancárias Realisation of Open Market Operations by Non-Banking Entities	27.06.2022

Instrumento Instrument	Tema Theme	Conteúdo Content	Data Publicação Publication Date
Carta-Circular n.º 04-2022, de 24 de Junho Circular Letter no. 04-2022 of 24 June	Controlo Cambial Exchange control	Limites Aplicáveis às Sociedades Prestadoras de Serviços de Pagamentos Limits Applicable to Payment Service Providers	24.06.2022
Instrutivo n.º 06/2022, de 24 de Junho Instruction No 13-2022 of 24 June	Operações Cambiais Foreign exchange operations	Limites de Venda de Moeda Estrangeira Aplicáveis às Sociedades Prestadoras do Serviço de Pagamentos e Casas de Câmbio Limits on Foreign Currency Sales Applicable to Payment Service Providers and Foreign Exchange Bureaux	24.06.2022
Instrutivo n.º 05-2022, de 13 de Junho Instruction No 05-2022 of 13 June	Sistema Financeiro Financial System	Divulgação Pública de Informação Prudencial Public Disclosure of Prudential Information	13.06.2022
Directiva n.º 06/DMA/2022 Directive No 06/DMA/2022	Sistema Financeiro Financial System	Requisitos para o Cálculo e Cumprimento das Reservas Obrigatórias Requirements for Calculating and Fulfilling the Mandatory Reserves	03.06.2022
Directiva n.º 05/DSB/ DRO-2022, 2 de Junho Directive No 05/DSB/ DRO/2022 of 02 June	Sistema Financeiro Financial System	Gestão dos Riscos Associados às Tecnologias de Informação e Comunicação e à Segurança Cibernética Management of Risks Associated with Information and Communication Technologies and Cyber Security	02.06.2022
Aviso n.º 13-2022, de 4 de Maio Notice No 13-2022 of 4 May	Política Cambial Exchange rate policy	Límite de Posição Cambial Currency Position Limit	06.05.2022
Aviso n.º 12-2022, de 4 de Maio Notice No 12-2022 of 4 May	Sistema Financeiro Financial System	Adequação do Capital Social Mínimo e dos Fundos Próprios Regulamentares das Instituições Financeiras Não Bancárias Adequacy of the Minimum Share Capital and Regulatory Capital of Non-Banking Financial Institutions	06.05.2022
Carta-Circular n.º 03-2022, de 28 de Abril Circular Letter no. 03-2022 of 28 April	Sistema Financeiro Financial System	Sistema de Atendimento de Clientes Customer Service System	29.04.2022
Directiva n.º 04/GAC/2022, 20 de Abril Directive No 04/GAC/2022	Sistema Financeiro Financial System	Reporte de Informação no Âmbito do Aviso n.º 09/2022 de 06 de Abril, Sobre Concessão de Crédito no Regime Especial de Crédito à Habitação e à Construção Report of Information within the scope of Notice No 09/2022 of 6 April, on the Granting of Credit under the Special Housing and Construction Credit Scheme	22.04.2022
Directiva n.º 03/GAC/2022, 20 de Abril Directive No 03/GAC/2022	Sistema Financeiro Financial System	Reporte de Informação no Âmbito do Aviso n.º 10/2022 de 06 de Abril, Sobre Concessão de Crédito ao Sector Real da Economia Reporting within the scope of Notice 10/2022 of 6 April, on the Granting of Credit to the Real Estate Sector of the Economy	21.04.2022

Instrumento Instrument	Tema Theme	Conteúdo Content	Data Publicação Publication Date
Aviso n.º 11-2022, de 14 de Abril Notice No 16-2022, of 7 September	Sistema Financeiro Financial System	Requisitos e Procedimentos para a Autorização de Constituição de Instituições Financeiras Não Bancárias Requirements and Procedures for Authorisation of the Establishment of Non-Banking Financial Institutions	20.04.2022
Instrutivo n.º 04/2022, de 18 de Abril Instruction No 10-2022 of 18 April	Sistema Financeiro Financial System	Prémio Anual das Contribuições das Instituições Financeiras Participantes no Fundo de Garantia de Depósitos em Angola Annual premium on contributions from the financial institutions participating in the Deposit Guarantee Fund in Angola	18.04.2022
Aviso n.º 10-2022, de 06 de Abril Notice No 10-2022, of 6 April	Sistema Financeiro Financial System	Concessão de Crédito ao Sector Real da Economia - Termos e condições Lending to the Real Sector of the Economy - Terms and Conditions	07.04.2022
Aviso n.º 09-2022, de 06 de Abril Notice No 09-2022, of 6 April	Sistema Financeiro Financial System	Crédito à Habitação Housing Credit	07.04.2022
Directiva n.º 02/DSB/ DRO/2022, 29 de Março Directive 02/DSB/DRO/2022, of 29 March	Sistema Financeiro Financial System	Testes de Esforço Padronizados para Efeitos de Supervisão Standardised Stress Tests for Supervision Purposes	05.04.2022
Instrutivo n.º 03/2022, de 29 de Março Instruction No 03/2022 of 29 March	Sistema Financeiro Financial System	Sistema Financeiro - Testes de Esforço Financial System - Stress Tests	05.04.2022
Instrutivo n.º 02/2022, de 29 de Março Instruction No 02/2022 of 29 March	Sistema Financeiro Financial System	Limites Prudenciais aos Grandes Riscos - Participação de Instituições Financeiras Bancárias no Capital de Sociedades não Financeiras Prudential Large Exposure Limits - Participation of Financial Institutions in the Capital of Non-Financial Corporations	30.03.2022
Aviso n.º 08-2022, de 25 de Março Notice No 08-2022, of 25 March	Política Cambial Exchange rate policy	Regras Cambiais Específicas Aplicáveis às Actividades de Prospecção, Pesquisa, Desenvolvimento, Produção e Venda de Gás Natural Não Associado e/ou seus Derivados e Prestação de Serviços Associados Specific Exchange Rules Applicable to Activities of Exploration, Research, Development, Production and Sale of Non-Associated Natural Gas and/or its Derivatives and Provision of Related Services	29.03.2022
Aviso n.º 07-2022, de 15 de Março Notice No 07-2022, of 15 March	Política Cambial Exchange rate policy	Regras Específicas Aplicáveis aos Pagamentos pelo Seguro e Resseguro Prestados às Operadoras do Sector de Petróleo e Gás Specific Rules Applicable to Payments for Insurance and Reinsurance Provided to Operators in the Oil and Gas Sector	17.03.2022
Carta-Circular n.º 02/ DCF/2022, de 14 de Março Circular Letter no. 02/2022 of 14 March	Sistema Financeiro Financial System	Divulgação de Medidas do Grupo de Acção Financeira (GAFI) Disclosure of Financial Action Task Force (FATF) Measures	15.03.2022
Aviso n.º 6 - 2022, de 3 Março Notice No 6-2022, of 03 March	Política Cambial Exchange rate policy	Entrada e Saída de Moeda Entry and Exit of Currency	09.03.2022
Instrutivo n.º 01/2022, de 22 de Fevereiro Instruction No 01/2022 of 22 February	Política Cambial Exchange rate policy	Compra de Moeda Estrangeira na Plataforma Bloomberg FXGO pelos Principais Importadores Nacionais Purchase of Foreign Currency on Bloomberg FXGO Platform by Leading Domestic Importers	23.02.2022

Instrumento Instrument	Tema Theme	Conteúdo Content	Data Publicação Publication Date
Carta-Circular n.º 02-2022, de 16 de Fevereiro Circular Letter no. 02-2022 of 16 February	Mercado Cambial Foreign Exchange	Reporte de taxas de câmbio diárias praticadas pelas casas de câmbio Reporting of daily exchange rates practised by exchange offices	16.02.2022
Directiva n.º 01/DMA/2022, 15 de Fevereiro Directive No 01/DMA/2022 of 15 February	Mercado Cambial Foreign Exchange	Taxa de Câmbio Exchange Rate	15.02.2022
Aviso n.º 5 - 2022, de 3 Fevereiro Notice No 05-2022 of 3 February	Sistema de Pagamentos Payment System	Estabelece as Regras e Procedimentos Operacionais Inerentes aos Arranjos de Pagamentos Establishes the Operational Rules and Procedures Inherent to Payment Arrangements	08.02.2022
Aviso n.º 4 - 2022, de 3 Fevereiro Notice No 04-2022 of 3 February	Sistema Financeiro Financial System	Estabelece as Regras Específicas Aplicáveis às Instituições Financeiras que pretendam Expandir as suas Actividades Establishes the Specific Rules Applicable to Financial Institutions Wishing to Expand their Activities	08.02.2022
Aviso n.º 3-2022, de 2 de Fevereiro Notice No 03-2022 of 2 February	Sistema de Pagamentos Payment System	Estabelece as Regras e Procedimentos Operacionais às Actividades das Infra-Estruturas do Mercado Financeiro Establishes the Operational Rules and Procedures for Financial Market Infrastructure Activities	08.02.2022
Aviso n.º 2-2022, de 2 de Fevereiro Notice No 02-2022 of 2 February	Sistema de Pagamentos Payment System	Estabelece as Regras sobre o Acesso à Actividade de Prestação de Serviços de Pagamento Establishes the Rules on Access to Payment Services	08.02.2022
Carta-Circular n.º 01/ DCF/2022, de 3 de Fevereiro Circular Letter no. 01 / DCF/2022 of 3 February	Sistema Financeiro Financial System	Procedimentos a adoptar em caso de suspeição de esquemas de Ponzi, Pirâmide, Marketing de Multiníveis ou outras operações análogas Procedures to adopt in case of suspicion of Ponzi schemes, pyramid schemes, multi-level marketing or other similar operations	03.02.2022
Aviso n.º 1-2022, de 28 de Janeiro Notice no. 01-2022 of 28 January	Sistema Financeiro Financial System	Código do Governo Societário das Instituições Financeiras Bancárias Corporate Governance Code for Financial Banking Institutions	01.02.2022

Economia Angolana em 2023

Angolan economy in 2023

Para o ano de 2023, as perspectivas são favoráveis, em particular em resultado do continuado aumento dos preços do petróleo, bem como pelos contínuos esforços governamentais para diversificar a economia. Contudo, estas estimativas dependem fortemente da trajectória do preço do barril de petróleo, cuja cotação é muito volátil e instável, atendendo a todo o contexto internacional, e com particular destaque para a instabilidade causada pela guerra na Ucrânia.

Ainda assim, caso o preço do petróleo se mantenha nos níveis médios registados nos primeiros três meses de 2023, pode-se esperar uma retoma e crescimento consolidado do PIB conforme estimado para 2023, sendo que o FMI projectou para Angola um crescimento do PIB de 3,5%.

Adicionalmente, de referir que o preço do barril de petróleo mais elevado irá gerar maiores receitas fiscais e maior disponibilidade de divisas e, conseqüentemente, proporcionará um ambiente mais favorável para a economia não petrolífera.

For 2023, the outlook is favourable, in particular as a result of the continued increase in oil prices, as well as ongoing government efforts to diversify the economy. However, these estimates are heavily dependent on the trajectory of the price of a barrel of oil, which is very volatile and unstable given the international context, with particular emphasis on the instability caused by the war in Ukraine.

Even so, if the oil price remains at the average levels recorded in the first three months of 2023, a recovery and consolidated GDP growth can be expected as estimated for 2023, with the IMF projecting GDP growth of 3.5% for Angola.

In addition, it should be noted that the higher oil price per barrel will generate higher tax revenues and greater availability of foreign exchange and, consequently, provide a more favourable environment for the non-oil economy.

Prioridades da Economia Angolana para 2023

Priorities for the Angolan Economy for 2023

Tal como já identificado para 2022, o continuar da diversificação da economia de Angola, ainda muito dependente das receitas do petróleo, é a principal prioridade, e é determinante para garantir um crescimento económico sustentável a médio e longo prazo.

As previously identified for 2022, the continued diversification of Angola's economy, which is still heavily dependent on oil revenues, is the main priority, and is key to ensuring sustainable economic growth in the medium and long term.

Riscos para a Economia Angolana para 2023

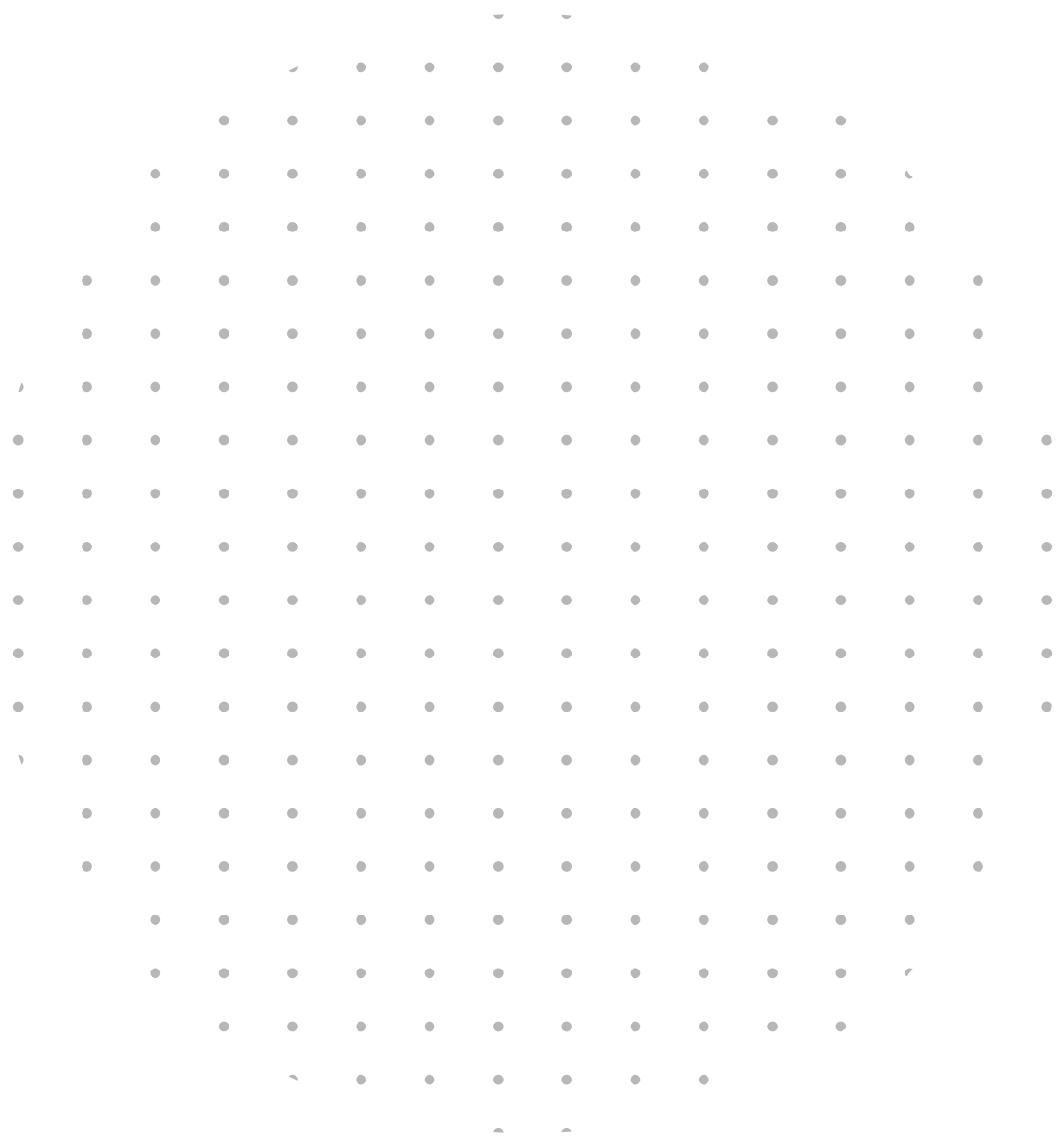
Risks for the Angolan Economy for 2023

A economia de Angola, apesar da tendência verificação dos inputs de outros sectores da economia, é dependente da cotação do preço do petróleo nos mercados internacionais. Esta situação traduz-se num risco, pese embora, atendendo ao histórico de evolução conhecido, não é esperada uma diminuição abrupta do seu valor.

Por outro lado, o peso da dívida pública é preponderante para a prospecção da economia de Angola, pelo que um eventual aumento do rácio da dívida pública face ao PIB dificultará o processo de consolidação orçamental.

Despite the trend in inputs from other sectors of the economy, Angola's economy is dependent on the price of oil quoted on international markets. This situation is a risk, although, given the known historical evolution, an abrupt decrease in its value is not expected.

On the other hand, the weight of public debt is preponderant for the prospect of Angola's economy, so that a possible increase in the ratio of public debt to GDP will hinder the process of fiscal consolidation.



07





ANÁLISE FINANCEIRA

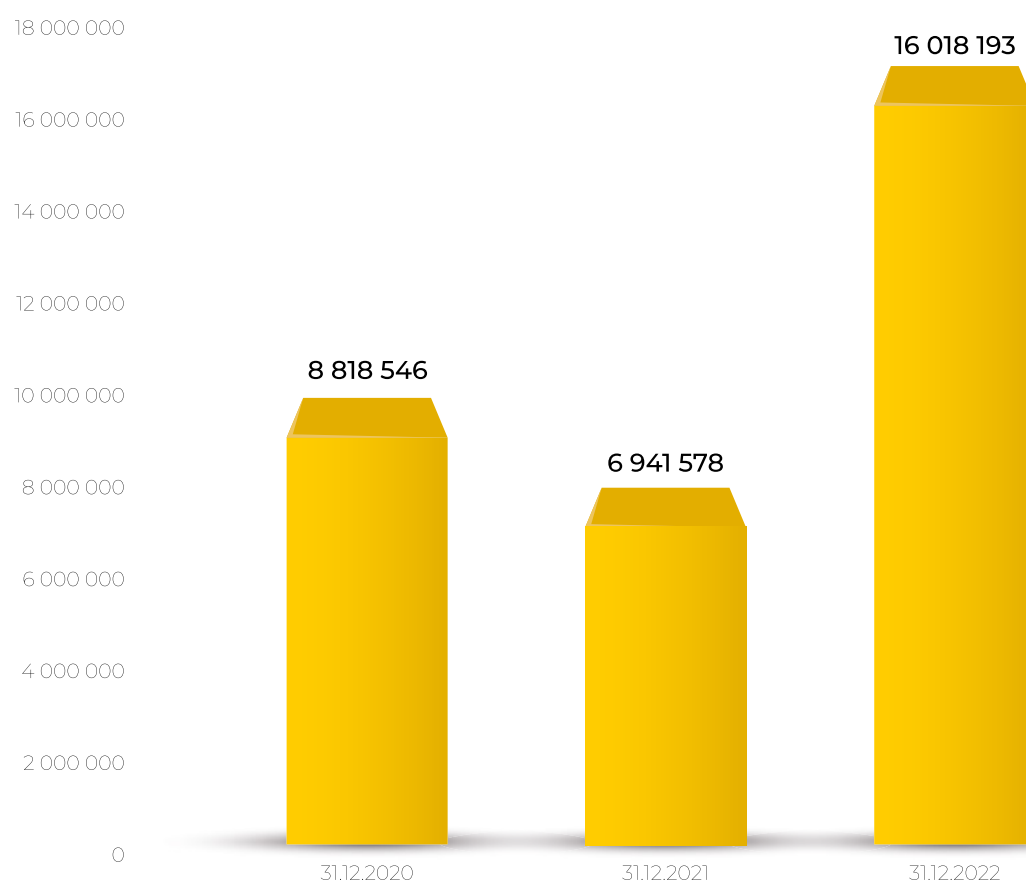
FINANCIAL ANALYSIS

07.1 Evolução dos Resultados Líquidos e das Rendibilidades (ROAE e ROAA)

Evolution of Net Results and Profitability (ROAE and ROAA)

Em 2022, o **Resultado antes de Impostos** atingiu o valor de **Kz 16 018 193 milhares** (em 2021, Kz 7 776 568 milhares), e o **Resultado Líquido** em 2022 ascendeu a **Kz 16 018 193 milhares** (em 2021, Kz 6 941 578 milhares).

In 2022, the **Profit before Tax** amounted to **Kz 16 018 193 thousand** (in 2021, Kz 7 776 568 thousand), and the **Net Profit** in 2022 amounted to **Kz 16 018 193 thousand** (in 2021, Kz 6 941 578 thousand).



O **Resultado Líquido do Exercício** apurado em 2022 é superior ao verificado no ano de 2021 no valor de **Kz 9 076 615 milhares**.

The **Net Profit for the Year** for 2022 is higher than that recorded in 2021 in the amount of **Kz 9 076 615 thousand**.

O resultado negativo na componente cambial em 2021 foi revertido, apresentando-se positivo no exercício de 2022.

The negative result in the foreign exchange component in 2021 was reversed, showing a positive result in 2022.

A margem financeira registou o valor de **Kz 43 394 157 milhares**, correspondendo a um crescimento de 123,95% dos resultados gerados na margem financeira, quando comparado com o ano de 2021. Este é inclusivamente o maior contributo para o resultado apresentado em 2022.

Net interest income totalled **Kz 43 394 157 thousand**, corresponding to an increase of 123,95% in net interest income when compared to 2021. This is even the largest contribution to the result presented in 2022.

Em 31 Dezembro de 2022, a Rendibilidade dos Activos Médios (ROAA) situou-se em **2,03%** (0,98%, em 2021) e a Rendibilidade dos Capitais Próprios Médios do Banco (ROAE) situou-se em **20,57%** (9,70% em 2021).

On 31 December 2022, the Return on Average Assets (ROAA) stood at **2,03%** (0,98% in 2021) and the Bank's Return on Average Equity (ROAE) stood at **20,57%** (9,70% in 2021).

07.2 Activo Total

Total Assets

O **Activo Total** (líquido) atingiu em 31 de Dezembro de 2022 o montante de **Kz 828 751 701 milhares**, que representa um **crescimento de 10,48%** (mais Kz 78 612 752 milhares) relativamente ao montante registado em 31 de Dezembro de 2021 (Kz 750 138 949 milhares).

Este crescimento do **Activo Total** deveu-se sobretudo ao contributo da rubrica de **Investimentos ao custo amortizado**, que registou um acréscimo de cerca de Kz 119 502 294 milhares face a 31 de Dezembro de 2021. Como contrapartida, verificou-se uma diminuição das Aplicações e de Disponibilidades em Instituições de Crédito, por um lado, e o aumento do Recurso de Clientes, por outro.

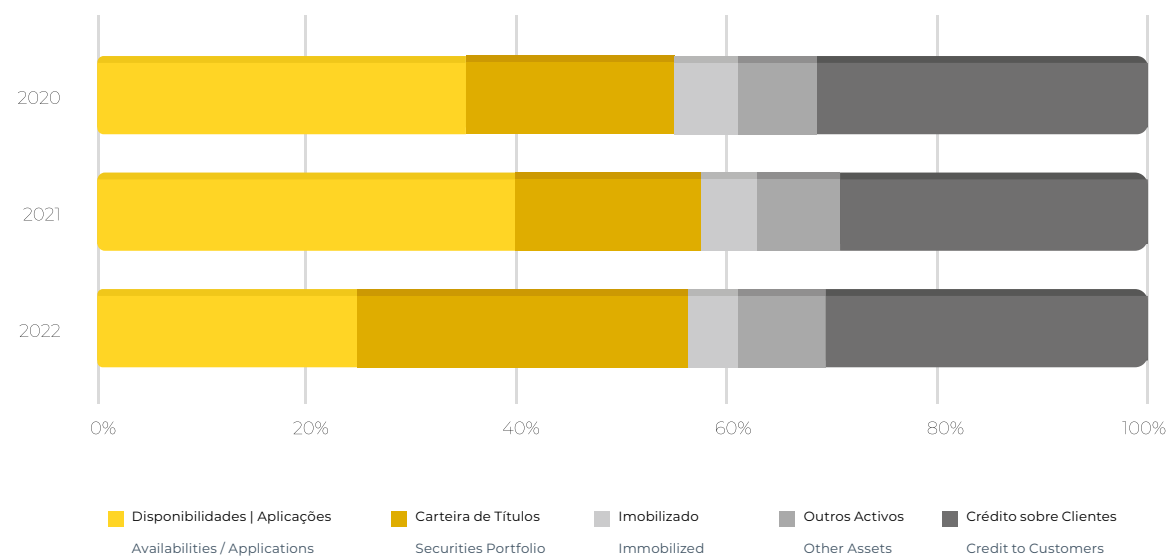
Total Assets (net) amounted to **Kz 828 751 701 thousand** on 31 December 2022, which represents an increase of 10,48% (Kz 78 612 752 thousand more) compared to the amount recorded on 31 December 2021 (Kz 750 138 949 thousand).

The growth of the **Total Assets** was mainly due to the contribution of the **Investments at amortised cost** item, which registered an increase of about Kz 119 502 294 thousand compared to 31 December 2021. On the other hand, there was a decrease in **Investments and Cash and Cash Equivalents in Credit Institutions**, on the one hand, and an increase in **Customer Resources**, on the other.

Activo Líquido Total (em Kz milhares) Total Net Assets (in Kz thousand)	2022	2021
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central bank	169 117 088	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Availability at other credit institutions	18 533 483	51 806 650
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	18 779 856	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	19 393 546
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost	236 171 921	116 669 627
Crédito a clientes Credit to customers	246 896 937	214 176 521
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	28 924 824	29 875 924
Outros activos tangíveis e direitos de uso Other tangible assets and application rights	39 625 643	40 529 599
Activos intangíveis Intangible assets	14 604	20 384
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	6 322 705	4 345 634
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	1 540 837
Activos por impostos diferidos Deferred tax assets	-	-
Outros activos Other assets	34 344 213	22 992 086
	828 751 701	750 138 949

Evolução da Composição da Estrutura do Activo

Evolution of the composition of the asset structure



07.3 Créditos sobre Clientes

Credits to Customers

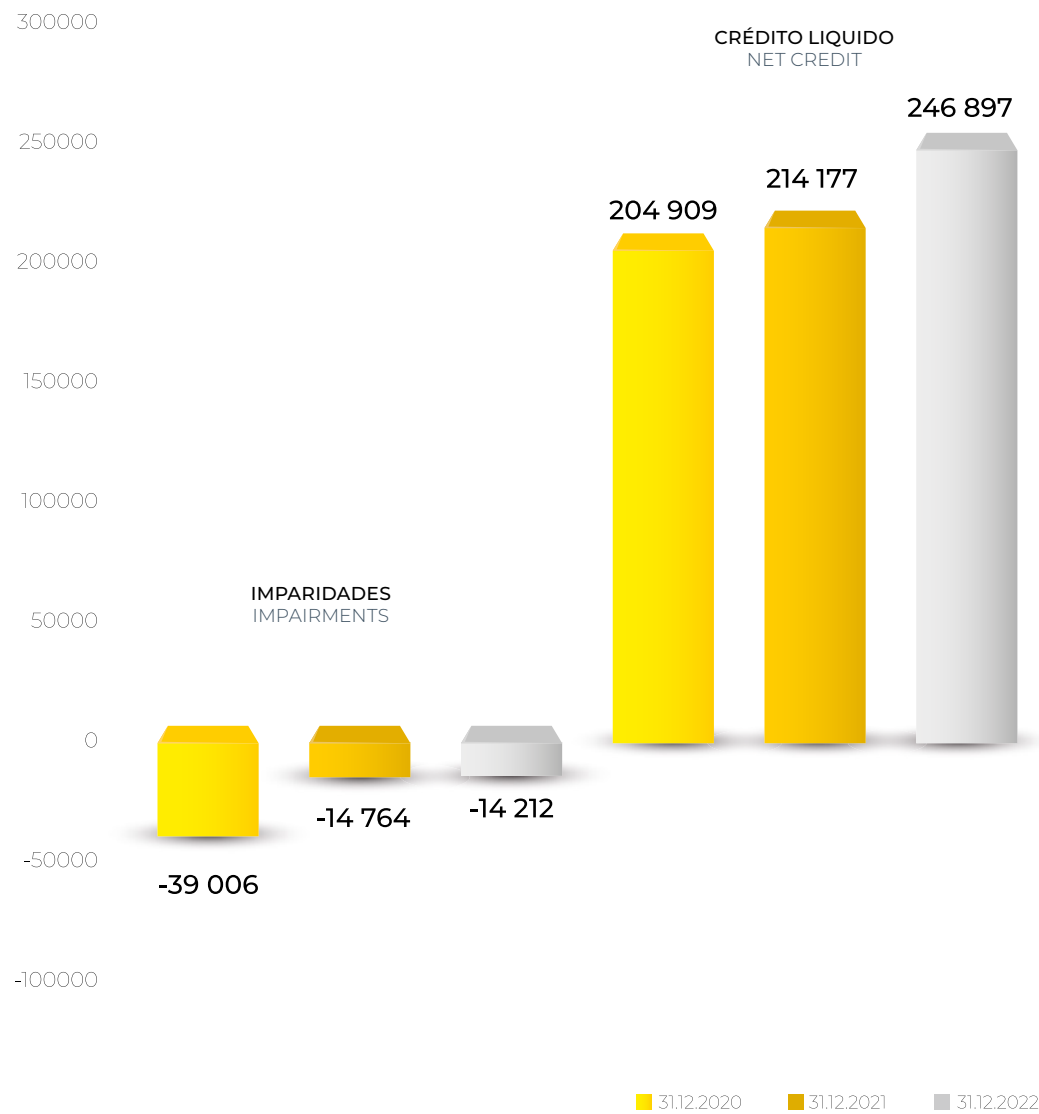
A carteira de **Crédito a Clientes**, líquida de imparidades em 31 de Dezembro de 2022, ascendeu a **Kz 246 896 937 milhares** o que representa um **acréscimo de 15,28%** relativamente ao montante registado em 31 de Dezembro de 2021 (Kz 214 176 521 milhares).

The Loans and Advances to Customers portfolio, net of impairments as at 31 December 2022, amounted to Kz 246 896 937 thousand, which represents an increase of 15.28% compared to the amount recorded as at 31 December 2021 (Kz 214 176 521 thousand).

Evolução da carteira de crédito a clientes

Evolution of the customer loan portfolio

Montantes em milhares de KZ | Amounts in thousands KZ



07.4 Recursos Totais de Clientes

Total Customer Resources

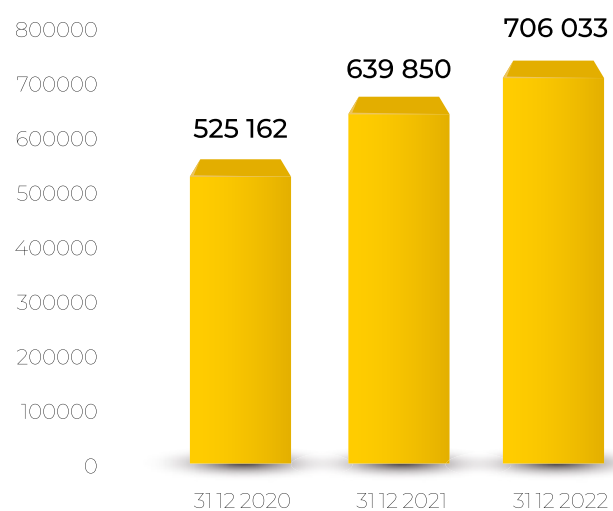
Os **Recursos Totais de Clientes** atingiram o valor de **Kz 706 033 041 milhares** em 31 de Dezembro de 2022, o que representa um **crescimento de 10,34%** relativamente ao montante registado em 31 de Dezembro de 2021 (Kz 639 849 937 milhares).

Total Customer Funds amounted to Kz 706 033 041 thousand as at 31 December 2022, representing an increase of 10,34% compared to the amount recorded as at 31 December 2021 (Kz 639 849 937 thousand).

Recursos de Clientes

Customer Resources

Montantes em milhares de KZ | Amounts in thousands KZ



Os **Recursos de Clientes** continuam a ser, naturalmente, a principal fonte de financiamento do balanço, representando em 31 de Dezembro de 2022 **95,94% do passivo total**, o que compara com 94,77% em 31 de Dezembro de 2021. Os **Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito**, reduziram-se para **Kz 11 549 536 milhares**, representando em 2022 apenas 1,57% no passivo total.

O **rácio de transformação de depósitos em crédito líquido** aumentou em 2022 para **49,43%** (em 2021 foi de 33,5%).

Customers' Funds remain, naturally, the main source of financing of the balance sheet, representing on 31 December 2022 **95,94% of total liabilities**, compared to 94,77% on 31 December 2021. Resources from central banks and other credit institutions decreased to **Kz 11 549 536 thousand**, representing in 2022 only 1,57% of total liabilities.

The **ratio of transformation of deposits into net credit** increased in 2022 to **49,43%** (in 2021 it was 33,5%).

07.5 Produto da Actividade Bancária

Banking Activity Product

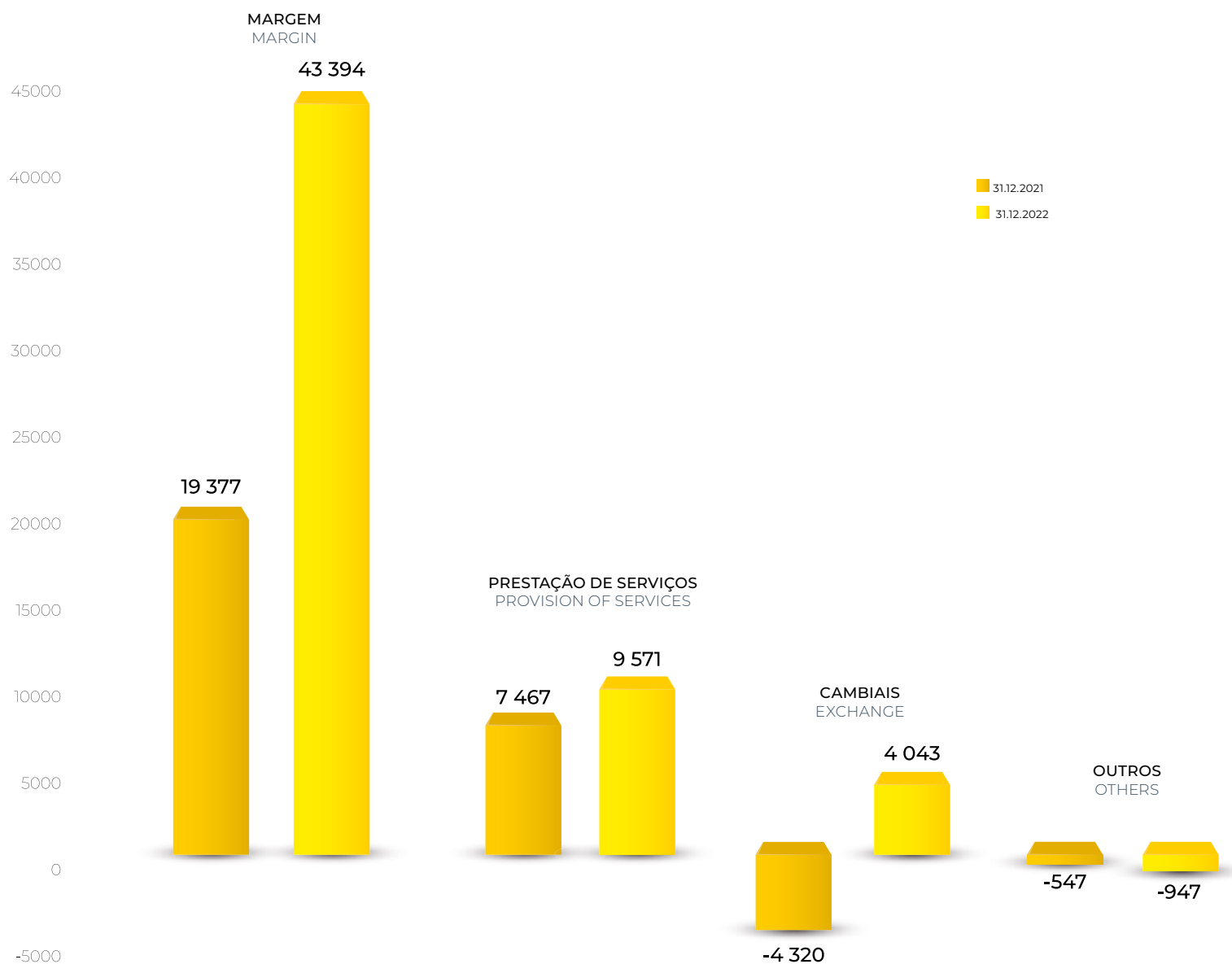
O Produto da Actividade Bancária em 2022 acendeu a Kz 56 061 162 milhares, um aumento de 155,09% face ao valor de Kz 21 977 004 milhares, registado durante em 2021.

Proceeds from Banking Activity in 2022 amounted to Kz 56 061 162 thousand, an increase of 155,09% compared to the figure of Kz 21 977 004 thousand recorded during 2021.

Composição do Produto Bancário

Banking Product Composition

Montantes em milhares de KZ
Amounts in thousands KZ



A Margem Financeira foi impactada positivamente pela maior rentabilidade das suas carteiras. Os Resultados Cambiais, negativos em 31 de Dezembro de 2021, registaram resultados positivos de Kz 4 042 457 milhares em 2022.

Net interest income was positively impacted by the higher profitability of its portfolios. Foreign Exchange Results, negative on 31 December 2021, recorded positive results of Kz 4 042 457 thousand in 2022.

07.6 Custos de Estrutura

Structure Costs

Os Custos de Estrutura, que incluem os Custos com o Pessoal, os Fornecimentos e Serviços de Terceiros e as Amortizações do Exercício, totalizaram Kz 43 796 947 milhares em 2022, evidenciando um acréscimo de 16,49% em relação aos Kz 37 595 645 milhares registados em 2021.

Os Custos com o Pessoal totalizaram Kz 24 083 149 milhares (Kz 19 135 291 milhares em Dezembro de 2021), representando um acréscimo de 25,86% em relação a 31 de Dezembro de 2021.

Os custos com Fornecimentos e Serviços de Terceiros ascenderam a Kz 15 764 239 milhares em 2022, traduzindo-se num aumento de cerca de 7,55% face aos valores de 2021 (Kz 14 658 022 milhares).

As Depreciações e Amortizações do exercício totalizaram Kz 3 949 559 milhares em 2022 (Kz 3 802 332 milhares em 2021), ou seja, apresentaram um acréscimo de 3,87% face ao ano anterior.

Structural Costs, which include Personnel Costs, Third Party Supplies and Services and Depreciation for the Year, totalled Kz 43 796 947 thousand in 2022, showing an increase of 16,49% compared to the Kz 37 595 645 thousand recorded in 2021.

Staff Costs totalled Kz 24 083 149 thousand (Kz 19 135 291 thousand in December 2021), representing an increase of 25,86% compared to 31 December 2021.

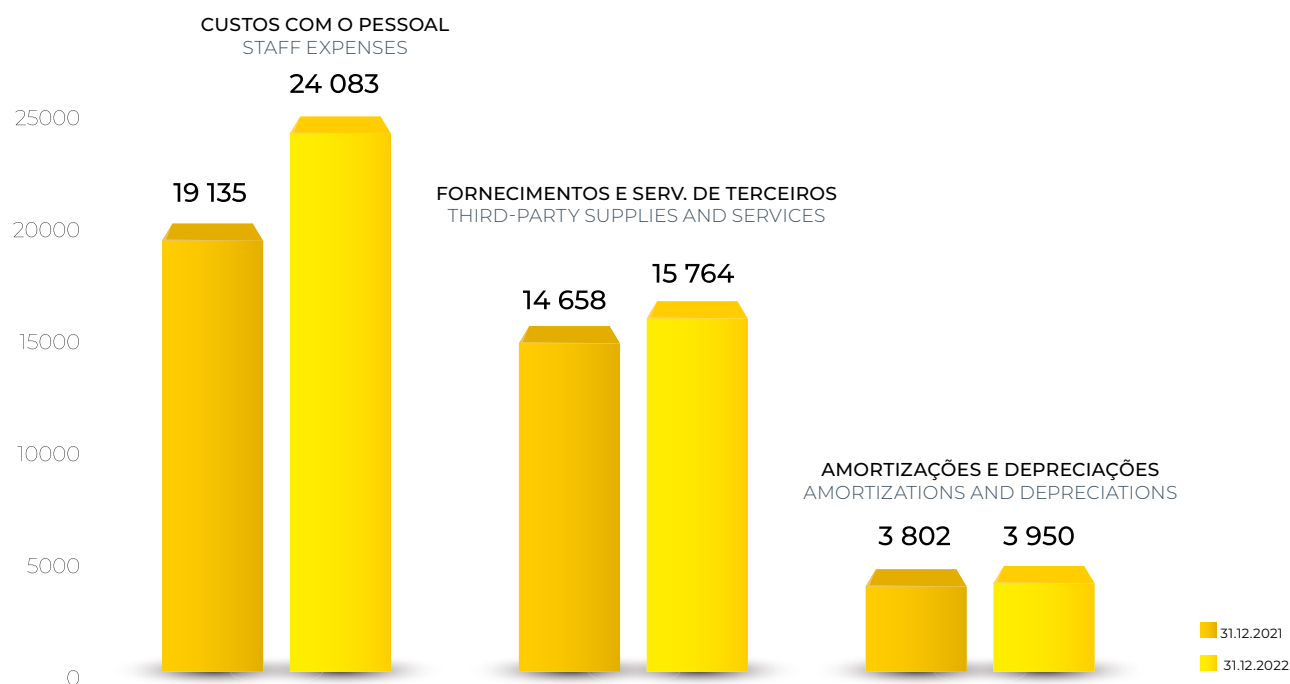
The costs of Supplies and Services of Third Parties amounted to Kz 15 764 239 thousand in 2022, an increase of about 7,55% compared to the figures for 2021 (Kz 14 658 022 thousand).

Depreciation and Amortisation for the year totalled Kz 3 949 559 thousand in 2022 (Kz 3 802,332 thousand in 2021), i.e. an increase of 3,87% compared to the previous year.

Evolução dos Custos de Estrutura

Evolution of Structural Costs

Montantes em milhares de KZ | Amounts in thousands KZ

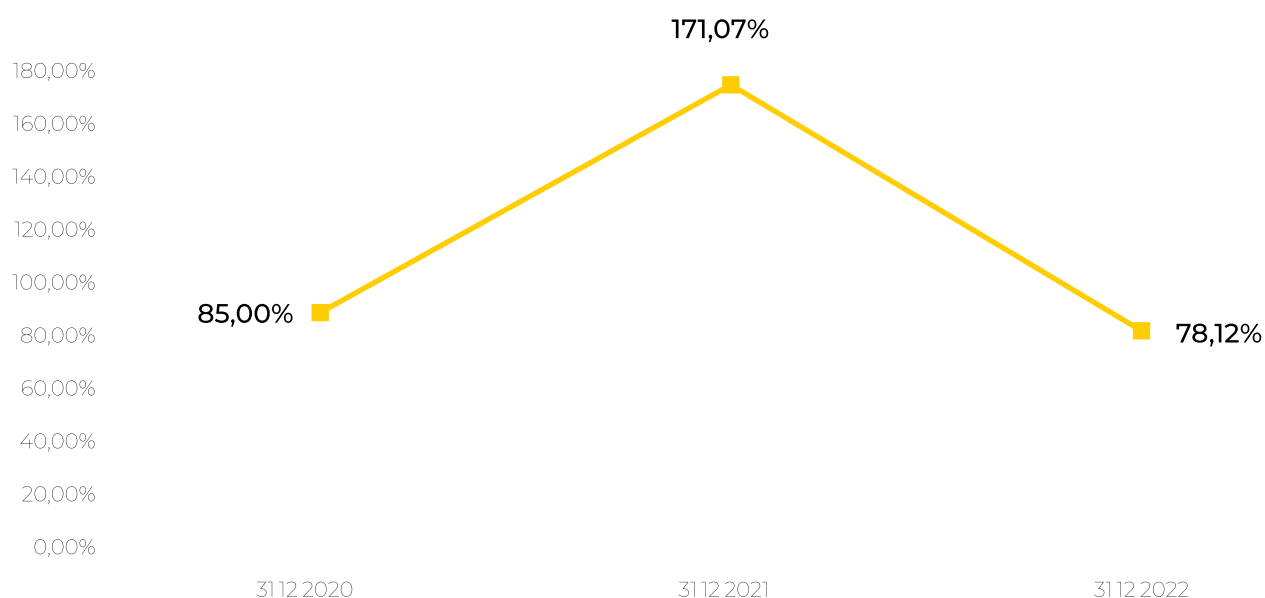


O aumento dos níveis do **Produto da Actividade Bancária** em 31 de Dezembro de 2022, associada à continuação do controlo, embora menos expressivo, dos **Custos de Estrutura**, originaram uma melhoria do **Rácio de Eficiência** (“Cost-to-Income”), que passou para **78,12%** em 2022, contra 171,07% em 31 de Dezembro de 2021.

The increase in the levels of **Income from Banking Activity** as at 31 December 2022, associated with the continued control, albeit less expressive, of **Structural Costs**, led to an improvement in the **Cost-to-Income Ratio**, which rose to 78,12% in 2022, compared to 171,07% as at 31 December 2021.

Cost-to-income

Cost-to-income



07.7 Imparidades para Créditos a Clientes e para Outros Activos

Impairments for Loans to Customers and Other Assets

O saldo da rubrica de **Imparidades para Créditos a Clientes** totalizava, em 31 de Dezembro de 2022, **Kz 14 211 857 milhares** (em Dezembro de 2021, Kz 14 764 713 milhares), o que representa uma cobertura de **5,44%** da carteira de **Crédito a Clientes** (o que compara com 6,45% em Dezembro de 2021).

As at 31 December 2022, the balance of the **Impairments for Loans and Advances to Customers** item amounted to **Kz 14 211 857 thousand** (as at December 2021, Kz 14 764 713 thousand), which represents a coverage of **5,44%** of the **Loans and Advances to Customers** portfolio (compared to 6,45% as at December 2021).

07.8 Rácio de solvabilidade

Solvency ratio

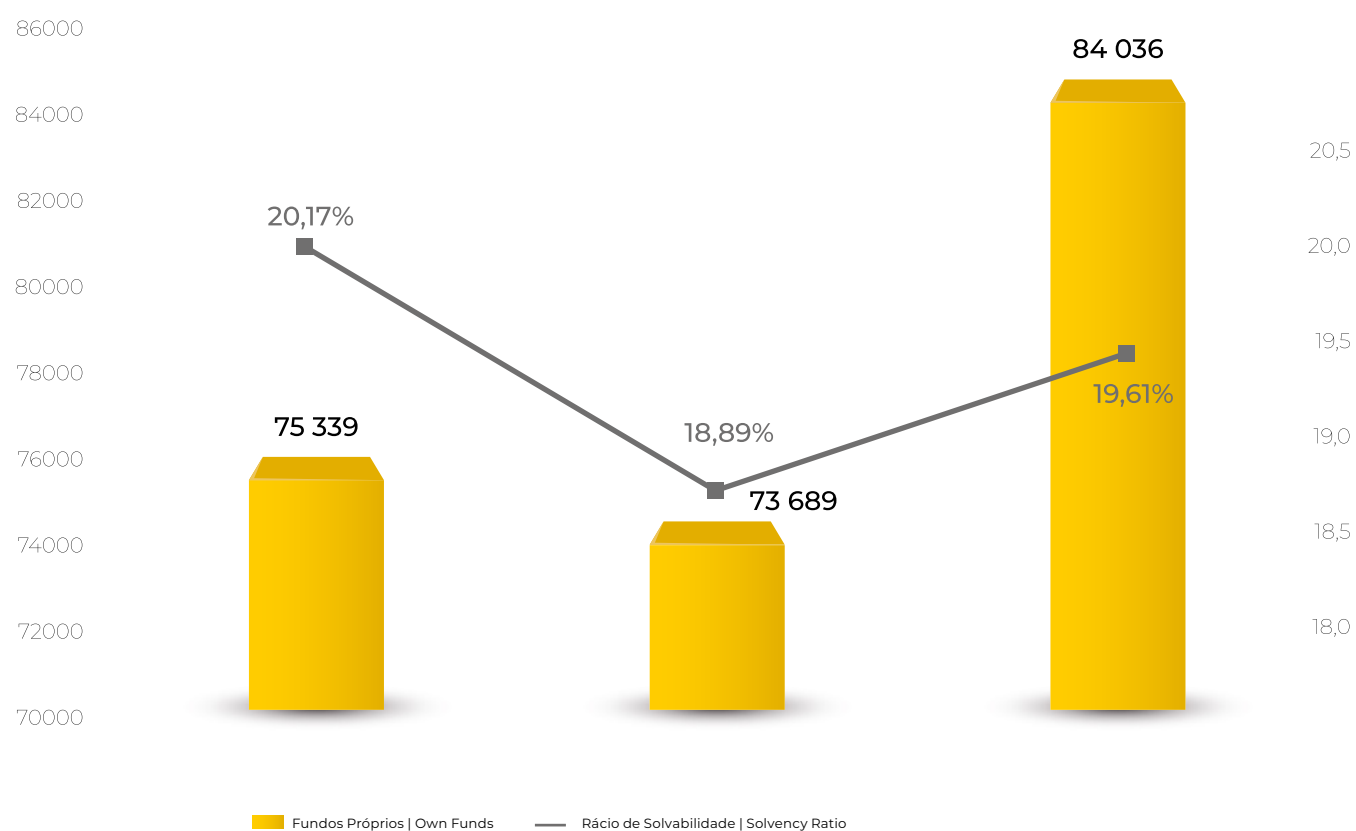
Os **Fundos Próprios Regulamentares** do Banco Sol, situaram-se em Kz 84 035 966 milhares, que comparam com Kz 73 688 614 milhares apurados em 31 de Dezembro de 2021.

Bank Sol's Regulatory Own Funds stood at Kz 84 035 966 thousand, compared to Kz 73 688 614 thousand as at 31 December 2021.

Evolução dos Fundos Próprios e Rácio de Solvabilidade

Evolution of Own Funds and Solvency Ratio

Montantes em milhares de KZ | Amounts in thousands KZ



O **Rácio de Solvabilidade** situou-se em **19,61%** em 31 de Dezembro de 2022, acima do limite mínimo de 10% estabelecido pelo BNA (18,98% em 31 de Dezembro de 2021).

O impacto demonstrado pelo processo de Avaliação da Qualidade dos Activos (exercício de AQA) concluído no fim do ano de 2019, fez com que o Banco apresentasse no final desse ano um Rácio de Solvabilidade próximo do mínimo regulamentar, obrigando o Banco a tomar medidas urgentes.

Neste contexto, foi concretizado um plano de recapitalização para fazer face às insuficiências de Fundos Próprios, tendo os Accionistas realizado um aumento de capital de Kz 20 000 000 milhares, repondo assim os Fundos Próprios da instituição em níveis confortáveis.

The **Solvency Ratio** stood at **19,61%** as at 31 December 2022, above the minimum limit of 10% established by the BNA (18,98% as at 31 December 2021).

The impact of the Asset Quality Assessment process (AQA exercise) completed at the end of 2019, resulted in the Bank presenting at the end of that year a Solvency Ratio close to the regulatory minimum, forcing the Bank to take urgent measures.

In this context, a recapitalisation plan was implemented to address the short-falls in equity, with shareholders carrying out a capital increase of Kz 20 000 000 thousand, thus restoring the institution's equity to comfortable levels.

079 Rede de Distribuição e Canais Automáticos e Virtuais

Distribution Network and Automatic and Virtual Channels

No âmbito do Plano Estratégico e em virtude da conjuntura macroeconómica desfavorável, o Banco efectuou uma avaliação da rentabilidade da sua **Rede de Distribuição**, representada por Agências, Dependências, Postos e Centro de Empresas (no seu conjunto designada por **Balcões**), tendo reduzido em 2020 a sua rede física em 29 unidades, para 158 Balcões. Em 31 de Dezembro de 2021 o Banco dispunha de 160 Balcões e em 2022 dispunha de 159 Balcões.

Em 31 de Dezembro de 2022, o número de aderentes do **SoINET** ascendia a **25 090**, representando um crescimento de 8,26% face a 31 de Dezembro de 2021.

Em termos de parques de terminais activos, verificou-se um ligeiro decréscimo no número de **ATM's** face a 2021, com **345 ATM's** (350, em 2021) e um acréscimo no número de **TPA's** atribuídos, com **14 966 em 31 de Dezembro de 2022**, face a 12 552 em 31 de Dezembro de 2021.

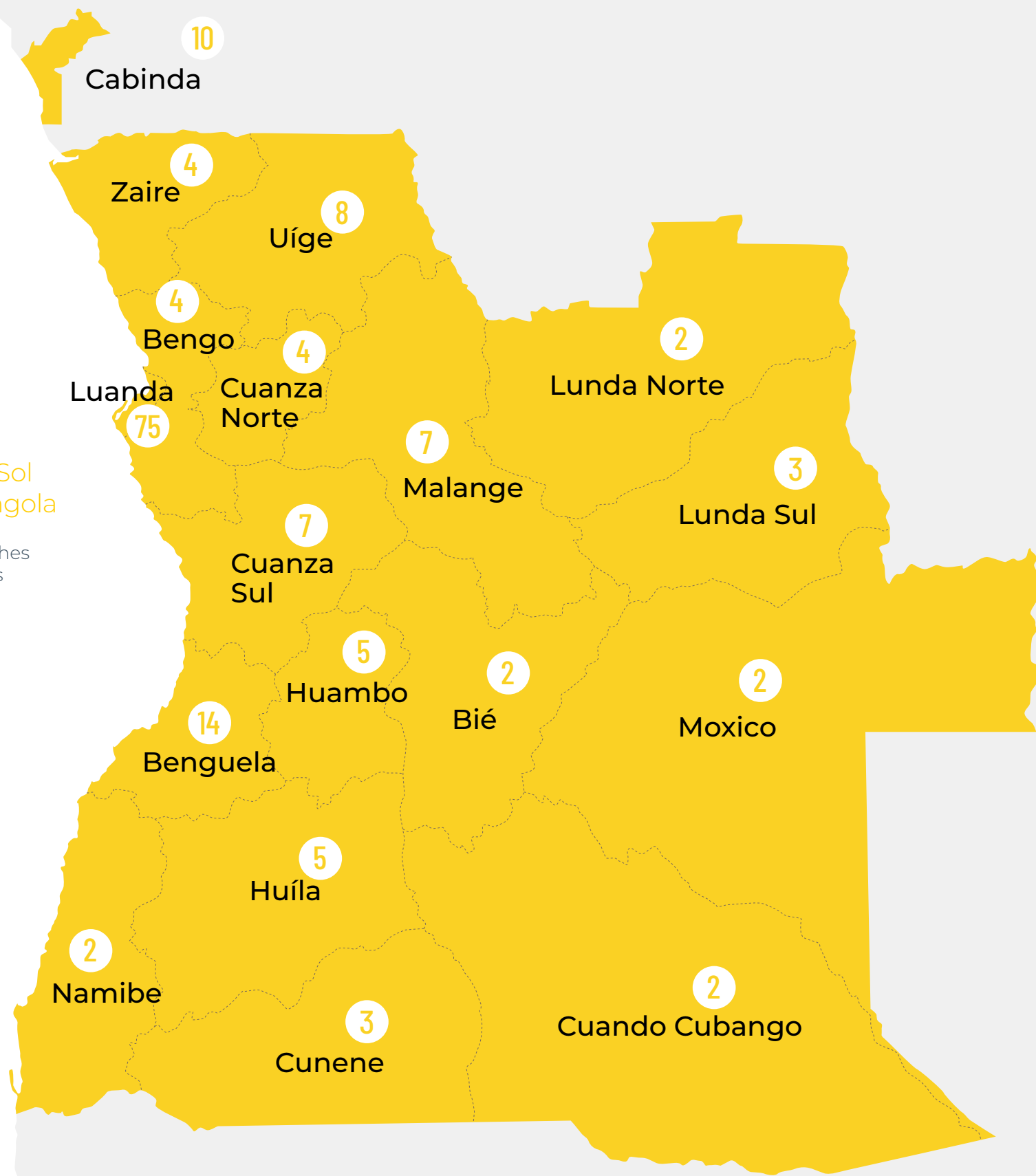
Within the scope of the Strategic Plan and in view of the unfavourable macroeconomic environment, the Bank carried out an assessment of the profitability of its **Distribution Network**, represented by Branches, Dependencies, Posts and Corporate Centre (together referred to as **Branches**), having reduced its physical network by 29 units in 2020, to 158 Branches. On 31 December 2021, the Bank had 160 branches and in 2022 it had 159 branches.

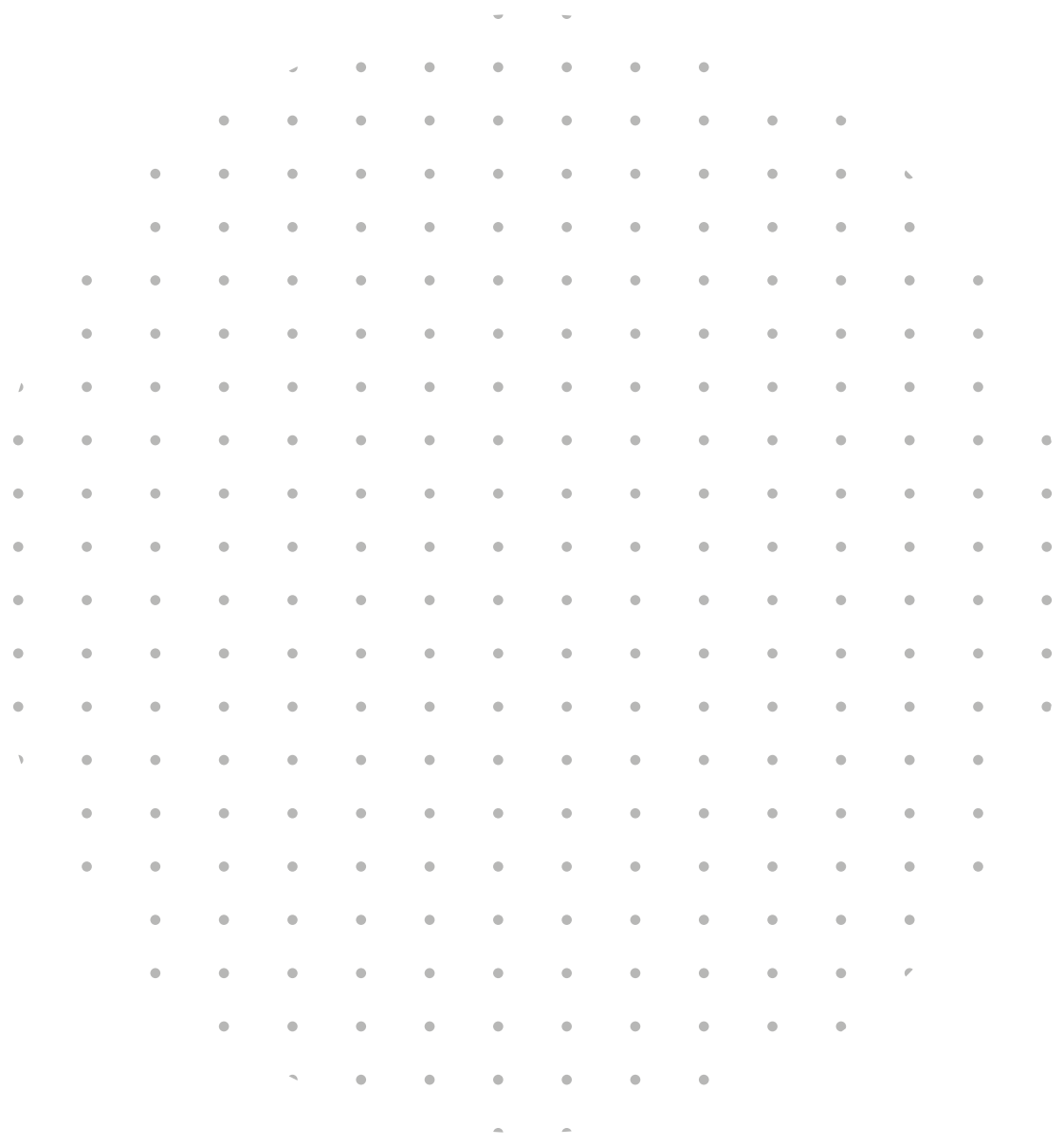
As at 31 December 2022, the number of **SoINET** subscribers stood at **25 090**, representing a growth of 8,26% compared to 31 December 2021.

In terms of active terminal parks, there was a slight decrease in the number of **ATMs** compared to 2021, with **345 ATMs** (350 in 2021) and an increase in the number of **POS machines** assigned, with **14 966 on 31 December 2022**, compared to 12 552 on 31 December 2021.

Distribuição da rede de Balcões do Banco Sol pelas Províncias de Angola

Distribution of Bank Sol Branches throughout Angolan Provinces





0 8





DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2022

08.1 Balanço

Balance

Balanço (em Kz milhares) Balance (in Kz thousand)	31.12.2022	31.12.2021 reexpresso restated
Activo Assets		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central bank	169 117 088	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Availability at other credit institutions	18 533 483	51 806 650
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	18 779 856	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	19 393 546
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost	236 171 921	116 669 627
Crédito a clientes Credit to customers	246 896 937	214 176 521
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	28 924 824	29 875 924
Outros activos tangíveis e direitos de uso Other tangible assets and application rights	39 625 643	40 529 599
Activos intangíveis Intangible assets	14 604	20 384
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	6 322 705	4 345 634
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	1 540 837
Outros activos Other assets	34 344 213	22 992 086
TOTAL DO ACTIVO TOTAL ASSET	828 751 701	750 138 949
Passivo Liabilities		
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Resources from central banks and other credit institutions	11 549 536	17 528 470
Recursos de clientes e outros empréstimos Customer funds and other loans	706 033 041	639 849 937
Provisões Provisions	11 028 238	11 304 955
Outros passivos Other liabilities	14 549 479	11 328 161
TOTAL DO PASSIVO TOTAL LIABILITIES	743 160 294	680 011 523
Capital Próprio Own Capital		
Capital Social Share Capital	30 000 066	30 000 066
Prémios de emissão Issue premiums	-	(683 934)
Acções próprias Own shares	-	(145 501)
Reservas de reavaliação Revaluation reserves	2 628 175	527 720
Outras reservas e resultados transitados Other reserves and retained earnings	36 944 973	33 487 497
Resultado líquido do período Net profit for the period	16 018 193	6 941 578
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO TOTAL EQUITY	85 591 407	70 127 426
TOTAL DO PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	828 751 701	750 138 949

08.2 Demonstração de Resultados Income statement

Demonstração de resultados (em kz milhares) Income statement (in kz thousand)	31.12.2022	31.12.2021 reexpresso restated
DESCRIÇÃO DESCRIPTION		
Juros e rendimentos similares calculados pelo método da taxa de juro efectiva Interest and similar income calculated using the effective interest rate method	72 937 501	49 422 735
Juros e rendimentos similares não calculados pelo método da taxa de juro efectiva Interest and similar income not calculated using the effective interest rate method	0	0
Juros e encargos similares Interest and similar charges	(29 543 344)	(30 045 782)
MARGEM FINANCEIRA FINANCIAL MARGIN	43 394 157	19 376 953
Rendimentos de serviços e comissões Income from services and commissions	13 504 037	10 264 970
Encargos com serviços e comissões Charges for services and commissions	(3 932 799)	(2 797 537)
Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Results of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(55 318)
Resultados de activos financeiro ao custo amortizado Results of financial assets at amortised cost	-	-
Resultados Cambiais Net exchange profit / (loss)	4 042 457	(4 320 496)
Outros resultados de exploração Other operating income	(946 690)	(491 568)
PRODUTO DA ACTIVIDADE BANCÁRIA BANKING OPERATION PRODUCT	56 061 162	21 977 004
Custos com o pessoal Employee Costs	(24 083 149)	(19 135 291)
Fornecimentos e serviços de terceiros Third party supplies and services	(15 764 239)	(14 658 022)
Depreciações e amortizações do exercício Depreciation and amortization for the year	(3 949 559)	(3 802 332)
Provisões líquidas de anulações Net provisions for cancellations	240 212	(953 360)
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações Impairment for loans to customers net of reversals and recoveries	1 290 843	18 080 959
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações Impairment of other financial assets net of reversals and recoveries	245 852	5 344 100
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações Impairment of other assets net of reversals and recoveries	-	-
Resultado de filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Result of associated branches and joint ventures	1 977 071	923 510
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS DE OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO RESULT BEFORE TAXES ON CONTINUING OPERATIONS	16 018 193	7 776 568
Encargos sobre o resultado Charges on the result		
Correntes Floating	-	-
Diferidos Deferred	-	(834 990)
RESULTADO APÓS IMPOSTOS DE OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO RESULT AFTER TAXES ON CONTINUING OPERATIONS	16 018 193	6 941 578
Resultado de operações descontinuadas e/ou em descontinuação Result of discontinued and / or discontinuing operations	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO NET INCOME FOR THE YEAR	16 018 193	6 941 578
Resultado Básico por acção Basic earnings per share	21 299 907,00	21 299 907,00
Nº de Acções No. of Shares	0,414	0,752

Demonstração de resultados e de outro rendimento integral para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (em Kz milhares) Statement of results and other integral income for the financial years ended on december 31, 2022 and 2021 (in Kz thousand)	2022	2021 reexpresso restated
Resultado líquido do período Net profit for the period	16 018 193	6 941 578
Outro rendimento integral do período: Other comprehensive income for the period:	-	-
Diferenças de conversão cambial Differences in currency conversion	-	-
Reservas de reavaliação de activos financeiros Revaluation reserves of financial assets	-	-
Itens que serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício Items that will be reclassified subsequently to profit or loss for the year		
Instrumentos de dívida ao justo valor através de outro rendimento integral Debt instruments at fair value through other comprehensive income		
Variações no justo valor de instrumentos de dívida ao justo valor através de outro rendimento integral Changes in fair value of debt instruments at fair value through other comprehensive income	2 100 455	527 720
Reconhecimento de imparidade Recognition of impairment	(76 106)	(1 202 533)
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no período Transfer to profit and loss for impairment recognised in the period	76 106	-
Total dos itens que serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício Total items that will be reclassified subsequently to profit or loss for the year	2 100 455	(674 813)
Outro rendimento integral do período Other comprehensive income for the period	2 100 455	(674 813)
Total do rendimento integral do período Total comprehensive income for the period	18 118 648	6 266 765

Demonstração de Mutaç o de Fundos Próprios em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (em Kz milhares)
Statement of change in own funds as of december 31, 2022 and 2021 (in Kz thousand)

Outras Reservas e Resultados Transitados | Other Reserves and Retained Earnings

	Capital Capital	Prémio de Emissão Issue Premium	Ac�oes Próprias Own Shares	Reservas de Reavalia�o Revaluation Reserves	Reserva Legal Legal Reserve	Resultados Transitados Results Carried Over	Total Total	Resultado do Exercício Result of the Exercise	Total Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2020 (reexpresso) Balances at December 31, 2020 (restated)	30 000 066	(683 934)	(145 501)	907 035	5 655 608	23 508 060	29 163 668	8 818 546	68 059 880
Alterac�es no período Changes in period									
Correc�es em exercícios anteriores Corrections to previous years	-	-	-	-	-	(350 000)	(350 000)	-	(350 000)
Reavalia�o de activos financeiros a justo valor por outro rendimento integral Revaluation of financial assets adjustment of value-added and other comprehensive income	-	-	-	(379 315)	-	-	-	-	(379 315)
	-	-	-	(379 315)	-	(350 000)	(350 000)	-	(729 315)
Resultado líquido do período (Reexpresso) Net profit for the period (Restated)								6 941 578	6 941 578
Rendimento Integral do período Comprehensive income for the period									6 562 263
Transac�es com detentores de capital no período Transactions with shareholders in the period									
Distribui�o de dividendos Distribution of dividends	-	-	-	-	-	-	-	(4 144 717)	(4 144 717)
Transferência do resultado de 2020 Transfer of the 2020 result	-	-	-	-	881 854	3 791 975	4 673 829	(4 673 829)	-
	-	-	-	-	881 854	3 791 975	4 673 829	(8 818 546)	(4 144 717)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021 (reexpresso) Balances at December 31, 2021 (restated)	30 000 066	(683 934)	(145 501)	527 720	6 537 462	26 950 035	33 487 497	6 941 578	70 127 426
Alterac�es no período Changes in the period									
Correc�es em exercícios anteriores Prior year corrections	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aliena�o das ac�oes próprias Disposal of treasury shares	-	683 934	145 501	-	-	-	-	-	829 435
Reavalia�o de activos financeiros a justo valor por outro rendimento integral Revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	2 100 455	-	-	-	-	2 100 455
	-	683 934	-	2 100 455	-	-	-	-	2929890
Resultado líquido do período Net profit for the period)								16 018 193	16 018 193
Rendimento Integral do período Comprehensive income for the period									18 118 648
Transac�es com detentores de capital no período Transactions with shareholders in the period									
Distribui�o de dividendos Distribution of dividends	-	-	-	-	-	-	-	(3 267 686)	(3 267 686)
Transferência do resultado de 2021 Transfer of the 2021 result	-	-	-	-	778 021	2 679 455	3 457 476	(3 673 892)	(216 416)
	-	-	-	-	778 021	2 679 455	3 457 476	(6 941 578)	(3 484 102)
Saldos em 31 de Dezembro de 2022 Balances at December 31, 2022	30 000 066	-	-	2 628 175	7 315 483	29 629 490	36 944 973	16 018 193	85 591 407

Demonstração de Fluxos de Caixa em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (em Kz milhares)
Cash flow statement as of december 31, 2022 (in Kz thousand)

	2022	2021
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS CASH FLOWS FROM OPERATIONAL ACTIVITIES		
Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos Interest, commissions and other similar received income	49 574 641	30 210 534
Juros, comissões e outros custos equiparados pagos Interest, commissions and other similar paid costs	(30 594 732)	(28 028 460)
Pagamentos a empregados e fornecedores Payments to employees and suppliers	(39 847 388)	(32 954 684)
Pagamentos e contribuições para fundos de pensões e outros benefícios Payments and contributions to pension funds and other benefits	-	-
Outros resultados Other results	12 667 005	2 600 573
Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais Cash flows before changes in operating assets and liabilities	(8 200 474)	(28 172 037)
(Aumentos)/ Diminuições de activos operacionais: (Increases) / Decrease of operational assets:	69 108 174	(65 990 994)
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	-	-
Activos financeiros ao justo valor através de resultados Financial assets at fair value through profit or loss	(9 410 158)	(1 293 148)
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	(113 839 614)	3 849 168
Investimentos detidos até à maturidade Held-to-maturity investments	(12 578 858)	26 425 315
Crédito a Clientes Credit to customers	951 100	191 505
Outros Activos Other assets	(7 545 206)	(6 141 888)
Fluxos líquido proveniente dos activos operacionais Net flow from operating assets	(73 314 562)	(42 960 042)
(Aumentos)/ Diminuições de activos operacionais: (Increases) / Decrease in operating liabilities:		
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Resources from central banks and other credit institutions	(5 828 324)	(34 572 876)
Recursos de clientes e outros empréstimos Customer funds and other loans	67 083 882	112 599 467
Outros passivos Other liabilities	3 804 070	2 682 349
Fluxos líquido proveniente dos passivos operacionais Net flow from operating liabilities	65 059 628	80 708 940
Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento Net cash from operating activities before income taxes	(16 455 408)	9 576 861
Impostos sobre o rendimento pagos Taxes on the paid income Income taxes paid	-	-
Caixa líquida das actividades operacionais Net cash from operating activities	(16 455 408)	9 576 861
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO CASH FLOWS FROM INVESTMENT ACTIVITIES		
Aquisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações Acquisitions of other tangible assets, net of disposals	(2 565 173)	(4 913 253)
Aquisições de outros activos intangíveis, líquidas de alienações Acquisitions of intangible assets, net of alienations	(474 650)	454 736
Aquisições de participações em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos, líquidas das alienações Acquisitions of holdings in subsidiaries, associates and joint ventures, net of disposals	-	(2 838 157)
Caixa líquida das actividades de investimento Net cash from investment activities	(3 039 823)	(7 296 674)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Aquisições de acções próprias, líquidas de alienações Acquisition of own shares, net of disposals	-	-
Distribuição de dividendos Dividend distribution	(4 144 717)	-
Pagamento de passivos de locação Payments of lease liabilities	(835 673)	(216 212)
Emissão de responsabilidades representadas por títulos, líquida de reembolsos e compras Issuance of liabilities represented by securities net of refunds and purchases	-	-
Emissão de passivos subordinados, líquida de reembolsos e compras Issuance of subordinated liabilities, net of refunds and purchases	-	-
Caixa líquida das actividades de financiamento Net cash from financing activities	(4 980 390)	(216 212)
Variação de caixa e seus equivalentes Variation in cash and cash equivalents	(24 475 621)	2 063 975
Caixa e seus equivalentes no início do período Cash and cash equivalents at the beginning of the period	212 126 192	210 062 217
Caixa e seus equivalentes no fim do período Cash and cash equivalents at the end of the period	187 650 571	212 126 192

Mapa do Movimento das Imobilizações Incorpóreas e Corpóreas em 31 de dezembro de 2022 (em Kz milhares)
Map of the corporate and incorporeal property movement as of december 31, 2022 (in Kz thousand)

Descritivo Descriptive	Saldo Exercício 2021 Balance year 2021					Transferências Transfers	Alienações Disposals		Amortizações Depreciation	Saldo Final do exercício 2022 Final balance for the year 2022			
	Valor Bruto Gross amount	Amortizações acumuladas Accumulated depreciation	Imparidade Acumulada reex- presso Accumulated Impairment Restated	Valor Líquido reexpresso Restated net value	Aumentos Increases		Valor Bruto Gross amount	Amortizações Depreciations		Valor Bruto Gross amount	Amortizações acumuladas Accumulated depreciation	Imparidade Acumulada Impairment Accumulated	Valor Líquido Net value
Outros Activos Tangíveis Other Tangible Assets													
Imóveis de Uso Properties for Use	36 393 868	(6 730 361)	-	29 663 507	263 298	-	-	-	(1 340 080)	36 657 166	(8 070 441)	-	28 586 725
Móveis utensílios, ins- talações Furniture Utensils, Installations	19 436 121	(14 632 633)	-	4 803 488	2 619 618	-	-	-	(2 112 308)	22 055 739	(16 744 941)	-	5 310 798
Imobilizações em Curso Fixed assets in progress	4 620 120	-	(1 297 014)	3 323 106	225 839	-	-	-	-	4 845 959	-	(1 297 014)	3 548 945
	60 450 109	(21 362 994)	(1 297 014)	37 790 101	3 108 755	-	-	-	(3 452 388)	63 558 864	(24 815 382)	(1 297 014)	37 446 468
Activos Inatingíveis Intangible Assets													
Sistema de Tratamento automático de dados Automatic Data Processing System	1 641 076	(1 620 692)	-	20 384	-	-	-	-	(5 782)	1 641 076	(1 626 474)	-	14 602
Transpasse Transpose	550 358	(550 358)	-	-	-	-	-	-	-	550 358	(550 358)	-	0
	2 191 434	(2 171 050)	-	20 384	-	-	-	-	(5 782)	2 191 434	(2 176 832)	-	14 602
Activos Sobre Direito de Uso Assets on Right of Use													
Imóveis-Loações Real Estate-Rentals	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498	-	-	(454 234)	385 300	(491 388)	3 880 634	(1 701 458)	-	2 179 176
	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498	-	-	(454 234)	385 300	(491 388)	3 880 634	(1 701 458)	-	2 179 176
TOTAL	66 976 411	(25 129 414)		40 549 983	3 108 755	-	(454 234)	385 300	(3 949 558)	69 630 932	(28 693 672)	(1 297 014)	39 640 247

Inventário de Títulos e Participações Financeiras em 31 de Dezembro 2022 (em Kz milhares)
Inventory of securities and financial holdings as of december 31, 2022 (in Kz thousand)

2022

Natureza e espécie dos títulos Nature and type of titles	Emissor Emitter	Domicílio Domicile	Actividade Operation	Indexador Indexer	Taxa de Juro Interest rate	Valor Nominal Nominal value	Custo de Aquisição Acquisition Cost	Prémio Desconto Corrido Accrue Discount Award	Proveito a Receber Receivable Income	Imparidade Impairment	Valor do Balanço Balance Sheet Value
Obrigação do Tesouro em Moeda Nacional National Currency Treasury Bonds											
Não Reajustáveis Not Readjustable	Estado State	Angola	Governo Administration	n.a	16,70%	215 467 935	193 638 486	2 841 090	6 961 993	(465 932)	2 02 975 637
Indexados ao Dolar dos E.U.A. Indexed to US Dollars	Estado State	Angola	Governo Administration	USD	7,42%	16 553 084	14 892 670	748 507	237 628	(218 065)	15 660 740
Obrigações do Tesouro em Moeda Estrangeira (USD) Foreign Currency Treasury Bonds (USD)	Estado State	Angola	Governo Administration	n.a	5,00%	24 874 661	17 583 853	0	119 044	(167 353)	17 535 544
13030. Títulos mantidos até ao Vencimento Held-to-maturity securities						256 895 680	226 115 009	3 589 597	7 318 665	(851 350)	236 171 921

Inventário de Títulos e Participações Financeiras em 31 de Dezembro 2021 (em Kz milhares)
Inventory of securities and financial holdings as of december 31, 2021 (in Kz thousand)

2021

Natureza e espécie dos títulos Nature and type of titles	Emissor Emitter	Domicílio Domicile	Actividade Operation	Indexador Indexer	Taxa de Juro Interest rate	Valor Nominal Nominal value	Custo de Aquisição Acquisition Cost	Prémio Desconto Corrido Accrue Discount Award	Proveito a Receber Receivable Income	Imparidade Impairment	Valor do Balanço Balance Sheet Value
Obrigação do Tesouro em Moeda Nacional National Currency Treasury Bonds											
Não Reajustáveis Not Readjustable	Estado State	Angola	Governo Administration	n.a	15,00%	66 119 800	59 181 849	920 162	2 534 723	(890 282)	61 746 452
Indexados ao Dolar dos E.U.A. Indexed to US Dollars	Estado State	Angola	Governo Administration	USD	8,00%	22 102 734	22 102 733	521 925	192 020	(331 251)	22 485 427
Obrigações do Tesouro em Moeda Estrangeira (USD) Foreign Currency Treasury Bonds (USD)	Estado State	Angola	Governo Administration	n.a	5,00%	32 238 846	32 667 164	0	226 093	(455 509)	32 437 748
13030. Títulos mantidos até ao Vencimento Held-to-maturity securities						120 461 380	113 951 746	1 442 087	2 952 836	(851 350)	116 669 627

Participações Shareholding	Sede Head Office	Actividade Operation	Moeda Currency	Capital Social (em) Share Capital (in)	% de Participação % in Participation	2022	2021
----------------------------	------------------	----------------------	----------------	--	--------------------------------------	------	------

PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS | FINANCIAL HOLDINGS

EMIS-Empresa Interbancária de Serviços ,S.A.	Luanda	Serviços Bancários Banking Services	AKZ	1 116 812	3,08%	352 482	352 482
Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Luanda	Serviços Financeiros Financial Services	AKZ	n.d.	0,95%	14 255	14 255
SOPRO'S - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Luanda	Gestão e Exploração Shoppings Shoppings Management and Exploration	AKZ	5 640 000	8,00%	752 290	752 290
SOL Seguros	Luanda	Actividade Seguradora Insurance operation	AKZ	4 822 270	93,12%	5 650 949	3 673 878
EPG,SA	Luanda	Outros Serviços Other services	AKZ	n.d.	n.d.	448 133	448 133
						7 218 108	5 241 038
Shareholdings in other companies abroad							
Galilei, SGPS. S. A .	Lisboa	Serviços Financeiros Financial Services	EUR	n.d.	n.d.	255 062	298 523
						255 062	298 523
Other Investments in the country							
Sodecom,S.A.		Outros Serviços Other services	AKZ	50 000	10,00%	5 000	5 000
SOL Viagens		Agência de Viagens Travel agency	AKZ	1 100	0,00%	0	0
						5 000	5 000
						7 478 170	5 544 560

Participações Shareholding	Moeda Currency	Data de Referência Reference Date	Activo Líquido Net Assets	Capital Próprio Own Capital	Resultado Líquido Net income	Valor do Balanço Balance Sheet Value
------------------------------	----------------	-----------------------------------	---------------------------	-----------------------------	------------------------------	--------------------------------------

PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS | FINANCIAL HOLDINGS

Galilei, SGPS. S. A .	EUR	31.12.2014	434 838	51 416	(947)	-
EMIS-Empresa Interbancária de Serviços ,S.A.	AKZ	31.12.2019	9 597 435	5 406 856	909 259	227 851,00
SOPRO'S - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	AKZ	31.12.2019	28 146 750	4 735 231	(347 923)	414 397,00
SOL Seguros	AKZ	31.12.2019	8 373 607	4 822 270	2 350 780	5 650 949,00
Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	AKZ	n.d	n.d.	n.d.	n.d.	-
Sodecom,S.A.	AKZ	31.12.2019	155 180	110 557	61 884	1 000,00
EPG,SA	AKZ		n.a.	n.a.	n.a.	28 508,00
						6 322 705

Notas anexas às demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2022

Notes to the financial statements as at 31 December 2022

Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)
Amounts in thousands of Angolan Kwanzas - m Kz, except when expressly indicated)

1. NOTA INTRODUTÓRIA

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

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

Para o efeito, em 31 de Dezembro de 2022, dispunha de uma rede nacional de 143 agências, 15 centros de empresas, 1 centro private, 15 caixas avançadas e 8 centros automáticos (143 agências, 16 centros de empresas, 1 centro private, 15 caixas avançadas e 8 centros automáticos em 31 de Dezembro de 2021).

2. POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As demonstrações financeiras do Banco relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 não foram objecto de aprovação pela Assembleia Geral, tendo, contudo, sido aprovadas pelo Conselho de Administração em 14 de Abril de 2023. No entanto, o Conselho de Administração do Banco admite que as mesmas venham a ser aprovadas sem alterações significativas.

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

2.1. Bases de apresentação CONTINUIDADE

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

1.1. INTRODUCTORY NOTE

Banco SOL S.A. (hereinafter also referred to as “Bank SOL” or “Bank”) was incorporated by Public Deed on 1 October 2000, following the communication of Banco Nacional de Angola of 15 March 2004 authorising its incorporation, and has its head office at Rua Frederic Welwitchia no 47 and Rua Lourenço Mendes da Conceição no 7 in Luanda.

The Bank’s corporate object is to carry on banking business, under the terms and within the limits defined by the National Bank of Angola (hereinafter referred to as “BNA”), and to obtain funds from third parties in the form of deposits or other funds, which it invests, together with its own funds, in granting loans, in deposits with the BNA, in investments in financial institutions, in the acquisition of securities and in other assets for which it is duly authorised. In addition, it provides other banking services and carries out various types of operations in foreign currency.

To this end, on 31 December 2022, it had a national network of 143 branches, 15 corporate centres, 1 private centre, 15 advanced teller machines and 8 automated teller machines (143 branches, 16 corporate centres, 1 private centre, 15 advanced teller machines and 8 automated teller machines on 31 December 2021).

2. ACCOUNTING POLICIES

The Bank’s financial statements for the year ended 31 December 2022 were not approved by the General Meeting but were approved by the Board of Directors on 14 April 2023. However, the Bank’s Board of Directors expects them to be approved without significant changes.

The most significant accounting policies used in the preparation of the financial statements were as follows:

2.1. Presentation basis CONTINUITY

Banco SOL’s financial statements have been prepared on a going concern basis, based on the accounting books and records kept in accordance with the principles set out in the International Accounting Standards/International Financial Reporting Standards (IAS/IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), pursuant to Banco Nacional de Angola Notice No 5/2019 of 23 August 2019.

The Bank carried out an assessment of the adequacy of the going concern assumption in the context of the war in Europe, and no conditions were identified that cast doubt on the continuity of operations.

do Banco Nacional de Angola, de 23 de Agosto.

O Banco efectuou uma avaliação da adequação do pressuposto da continuidade das operações no contexto de guerra na Europa, não tendo sido identificadas condições que lançam dúvidas sobre a continuidade das operações.

2.2. Comparabilidade da informação

As políticas contabilísticas utilizadas pelo Banco na preparação das suas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 são consistentes com as utilizadas em 31 de Dezembro de 2021.

O BNA divulgou, através da Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019 de 27 de Dezembro, as recomendações a considerar na valorização de activos financeiros, as quais foram aplicadas nas demonstrações financeiras com referência ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as IFRS requer que o Banco formule julgamentos, estimativas e pressupostos que afectam a aplicação das políticas contabilísticas e o valor dos activos, passivos, proveitos e custos. As estimativas e pressupostos associados são baseados na experiência histórica e em outros factores considerados razoáveis de acordo com as circunstâncias e formam a base para os julgamentos sobre os valores dos activos e passivos cuja valorização não é evidente através de outras fontes. Os resultados reais podem diferir das estimativas. As questões que requerem um maior índice de julgamento ou complexidade ou para as quais os pressupostos e estimativas são considerados significativos são apresentados na Nota 2.20.

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

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 não ocorreram alterações voluntárias de políticas contabilísticas.

As seguintes normas, interpretações, emendas e revisões, têm aplicação obrigatória pela primeira vez no exercício iniciado em 1 de Janeiro de 2022:

a) IFRS 16 (alteração) – Esta alteração estende a data de aplicação da alteração à IFRS 16 – Locações – Bonificações de rendas relacionadas com a COVID 19 até 31 de Dezembro de 2022.

b) IAS 16 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2022) – Estabelece que as receitas da venda de itens em data anterior ao activo fixo tangível estar disponível para o uso pretendido não podem ser deduzidas ao custo do activo. Tais receitas devem ser reconhecidas em resultados, tal como os custos incorridos com a produção desses itens. Esta alteração é aplicada retrospectivamente, mas apenas para activos que ficam disponíveis para o uso pretendido em ou após o início do período

2.2. Information comparability

The accounting policies used by the Bank in the preparation of its financial statements for the year ending 31 December 2022 are consistent with those used as at 31 December 2021.

The BNA disclosed, through Directive No 13/DSB/DRO/2019 of 27 December 2019, the recommendations to be considered in the valuation of financial assets, which were applied in the financial statements for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021.

The preparation of financial statements in accordance with IFRS requires the Bank to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the amount of assets, liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors considered reasonable under the circumstances and form the basis for judgements about the values of assets and liabilities whose valuation is not apparent from other sources. Actual results may differ from estimates. Matters that require a higher degree of judgement or complexity or for which assumptions and estimates are considered significant are presented in Note 2.20.

2.3. New standards and interpretations and amendments to standards and interpretations

No voluntary changes in accounting policies occurred during the year ended 31 December 2022.

The following standards, interpretations, amendments and revisions have mandatory application for the first time in the financial year beginning on 1 January 2022:

a) IFRS 16 (amendment) - This amendment extends the date of application of the amendment to IFRS 16 - Leases - Rental subsidies related to COVID 19 until 31 December 2022.

b) IAS 16 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022) - This amendment establishes that revenue from the sale of items before the property, plant and equipment is available for its intended use cannot be deducted from the cost of the asset. Such revenues must be recognised in profit or loss, as must the costs incurred in producing those items.

This amendment is applied retrospectively, but only for assets that become available for their intended use on or after the beginning of the earliest comparative period.

c) IAS 37 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022) - Clarifies that, for the purpose of assessing whether a contract is onerous, the costs of fulfilling the contract include all costs directly related to the contract (incremental costs of the contract and an allocation of other costs incurred in activities necessary to fulfil the contract).

comparativo mais antigo.

c) IAS 37 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2022) – Clarifica que, para efeitos de avaliação sobre se um contracto é oneroso, os custos para cumprir com o contracto incluem todos os custos directamente relacionados com o contracto (custos incrementais do contracto e uma imputação de outros custos incorridos com actividades necessárias para cumprir com o contracto).

d) IFRS 3 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2022) – Introduce novas excepções aos princípios de reconhecimento e mensuração de activos e passivos, em linha com a estrutura conceptual revista. Clarifica que o adquirente deve aplicar a definição de passivo da IAS 37 para determinar quais as obrigações presentes existentes na data da aquisição em resultado de acontecimentos passados e que deve aplicar os critérios da IFRIC 21 para determinar se uma obrigação de efectuar pagamentos ao estado existe na data da aquisição. Clarifica ainda que o adquirente não deve reconhecer activos contingentes na data da aquisição.

e) Melhorias às normas 2018-2020 (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2022) – Contempla as seguintes alterações: (i) IFRS 1 – simplifica a aplicação da IFRS 1 por uma subsidiária que adopta as IFRS posteriormente à sua empresa-mãe; (ii) IFRS 9 – clarifica quais os honorários a incluir no teste dos 10% para efeitos de reconhecimento de passivos financeiros; (iii) exemplos ilustrativos da IFRS 16 – retira o exemplo de pagamentos efectuados pelo locador relativamente a obras promovidas pelo locatário; e (iv) IAS 41 – retira o requisito de excluir fluxos de caixa relacionados com impostos no cálculo do justo valor.

A adopção destas normas, interpretações, emendas e revisões não teve impacto material das demonstrações financeiras do Banco do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022.

As seguintes alterações às normas publicadas apenas são de aplicação obrigatória para períodos anuais que se iniciem após 1 de Janeiro de 2023:

a) IFRS 17 – Contractos de seguro (nova). Esta norma, de aplicação obrigatória nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2023, substitui a IFRS 4 e é aplicável a todas as entidades que emitam contractos de seguro, contractos de resseguro e contractos de investimento com características de participação discricionária. A IFRS 17 baseia-se na mensuração corrente das responsabilidades técnicas, a cada data de relato. A mensuração corrente pode assentar num modelo completo (“building block approach”), ou num modelo simplificado (“premium allocation approach”). O reconhecimento da margem técnica é diferente consoante esta seja positiva ou negativa. A IFRS 17 é de aplicação retrospectiva.

b) IAS 1 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2023) – Clarifica que a classificação dos passivos

d) IFRS 3 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022) - Introduces new exceptions to the principles for recognising and measuring assets and liabilities, in line with the revised conceptual framework. Clarifies that the acquirer shall apply the definition of a liability in IAS 37 to determine what present obligations exist at the acquisition date as a result of past events and shall apply the criteria in IFRIC 21 to determine whether an obligation to make payments to the state exists at the acquisition date. It also clarifies that the acquirer should not recognise contingent assets at the acquisition date.

e) Improvements to standards 2018-2020 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022) - Contains the following changes: (i) IFRS 1 - simplifies the application of IFRS 1 by a subsidiary that adopts IFRS subsequent to its parent; (ii) IFRS 9 - clarifies which fees should be included in the 10 per cent test for derecognising financial liabilities; (iii) illustrative examples of IFRS 16 - removes the example of payments made by the lessor in respect of works undertaken by the lessee; and (iv) IAS 41 - removes the requirement to exclude tax-related cash flows in calculating fair value.

The adoption of these standards, interpretations, amendments and revisions had no material impact on the Bank's financial statements for the year ended 31 December.

The following amendments to published standards are only mandatory for annual periods beginning after 1 January 2023:

a) IFRS 17 - Insurance contracts (new). This standard, mandatory for annual periods beginning on or after 1 January 2023, replaces IFRS 4 and is applicable to all entities that issue insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with discretionary participation features. IFRS 17 is based on the current measurement of technical liabilities at each reporting date. The current measurement can be based on a full model (“building block approach”) or a simplified model (“premium allocation approach”). The recognition of the technical margin is different depending on whether it is positive or negative. IFRS 17 is applied retrospectively.

b) IAS 1 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023) - Clarifies that the classification of liabilities as current or non-current balances is based solely on the entity's right to defer their settlement at the reporting date. That right must be unconditional and substantive. It also clarifies that the transfer of an entity's own equity instruments is treated as a settlement of liabilities, unless it results from the exercise of a conversion option that meets the definition of an equity instrument.

c) IAS 1 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023) - This amendment (also in IFRS Practice Statement 2) clarifies that information about an accounting policy is material when its omission makes it impossible for users to understand other financial information included in the financial statements. It also clarifies that there is no requirement to disclose immaterial information.

vos como saldos correntes ou não correntes é unicamente baseada no direito de a entidade diferir a sua liquidação na data de relato. Esse direito deve ser incondicional e substantivo. Clarifica ainda que a transferência de instrumentos de capital próprio da própria entidade é tratada como uma liquidação de passivos, a menos que tal resulte do exercício de uma opção de conversão que cumpra com a definição de instrumento de capital próprio.

c) IAS 1 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2023) – Esta alteração (igualmente no IFRS Practice Statement 2) clarifica que a informação relativa a uma política contabilística é material quando a sua omissão impossibilita os utentes de compreender outras informações financeiras incluídas nas demonstrações financeiras. Clarifica ainda que não existe obrigatoriedade de divulgação de informações imateriais.

d) IAS 8 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2023) – Esta alteração introduz a definição de estimativa contabilística e clarifica de que forma a mesma se distingue de alterações de políticas contabilísticas. Assim, as estimativas contabilísticas são definidas como valores monetários sujeitos a incerteza na sua mensuração, utilizados para concretizar os objectivos de uma política contabilística.

e) IAS 12 (alteração) (a aplicar nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2023) – De acordo com esta alteração, as entidades passam a ser obrigadas ao reconhecimento de impostos diferidos relativamente a determinadas transacções, quando o seu reconhecimento inicial origine montantes iguais de diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis. Enquadram-se nesta situação transacções relacionadas com o reconhecimento de direitos de uso e de passivos da locação e também as relacionadas com o reconhecimento de provisões para desmantelamento ou afins e a sua capitalização no custo dos activos relacionados. Assim, estas diferenças temporárias deixam de estar abrangidas pela isenção de reconhecimento inicial de impostos diferidos. O efeito acumulado da aplicação desta alteração, reportado ao início do período comparativo mais antigo relatado, é reconhecido no correspondente saldo de inicial da rubrica de resultados transitados.

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

2.4. Conversão de saldos e transacções em moeda estrangeira

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

Na preparação das demonstrações financeiras individuais, as transacções em moeda estrangeira são registadas com base nas taxas de câmbio indicativas na data em que foram realizadas. Em cada data de balanço, os activos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da entidade com

d) IAS 8 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023) - This amendment introduces the definition of an accounting estimate and clarifies how it is distinguished from changes in accounting policies. Thus, accounting estimates are defined as monetary amounts subject to measurement uncertainty used to realise the objectives of an accounting policy.

e) IAS 12 (amendment) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023) - According to this amendment, entities are now required to recognise deferred taxes for certain transactions when their initial recognition gives rise to equal amounts of deductible and taxable temporary differences. This includes transactions related to the recognition of rights of use and lease liabilities and also those related to the recognition of provisions for dismantling or the like and their capitalisation in the cost of the related assets. Thus, these temporary differences are no longer covered by the exemption from initial recognition of deferred taxes. The cumulative effect of applying this change, as at the beginning of the earliest comparative period reported, is recognised in the corresponding opening balance of retained earnings.

The adoption of these standards, interpretations, amendments and revisions is not expected to have a material impact on the Bank's financial statements.

2.4. Translation of foreign currency balances and transactions

The Bank's accounts are prepared in accordance with the currency used in the economic environment in which the Bank operates (referred to as the “functional currency”), which corresponds to the Kwanza (Kz).

In preparing the individual financial statements, foreign currency transactions are recorded at the the average exchange rate published by the BNA at the balance sheet date. Costs and income relating to exchange differences, whether realised or potential, resulting from translation are recognised in the income statement, under the caption “Foreign exchange gains and losses” (Note 21).

base na taxa de câmbio média publicada pelo BNA à data de balanço. Os custos e proveitos relativos a diferenças cambiais, realizadas ou potenciais resultantes da conversão são reconhecidas em resultados, na rubrica “Resultados cambiais” (Nota 21).

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

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, as taxas de câmbio de referência do Kwanza (Kz) face ao Dólar dos Estados Unidos (USD) e ao Euro (EUR) foram as seguintes:

Data de referência Date of reference	USD	EUR
	Fecho do período Closure of the period	Fecho do período Closure of the period
31/12/2021	554,98	629,02
31/12/2022	503,69	537,44

Non-monetary assets that are valued at fair value are translated using the exchange rate prevailing on the date of the last valuation and recognised in the income statement, except for those recognised as financial assets at fair value through other comprehensive income, for which the difference is recognised in other comprehensive income. Non-monetary assets recognised at historical cost, including tangible and intangible assets, remain at the exchange rate prevailing on the transaction date.

On 31 December 2022 and 31 December 2021, the reference exchange rates of the Kwanza (Kz) against the United States Dollar (USD) and the Euro (EUR) were as follows:

2.5. Instrumentos Financeiros

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

- Activos financeiros ao custo amortizado;
- Activos financeiros correspondentes a investimentos em instrumentos de dívida ao justo valor através de outro rendimento integral;
- Activos financeiros correspondentes a investimentos em instrumentos de capital próprio ao justo valor através de outro rendimento integral; ou
- Activos financeiros ao justo valor através de resultados.
- A classificação dos activos depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio do Banco para a gestão dos activos financeiros.

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

2.5. Financial Instruments

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

- Financial assets at amortised cost;
- Financial assets corresponding to investments in debt instruments at fair value through other comprehensive income;
- Financial assets corresponding to investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income; or
- Financial assets at fair value through profit or loss.
- The classification of assets depends on the characteristics of the contractual cash flows and the Bank's business model for managing financial assets.

With regard to the characteristics of the contractual cash flows, the criterion is to assess whether they only reflect the payment of principal and interest (SPPI - Solely Payments of Principal and Interest).

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

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

O Banco procedeu, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, à avaliação dos seus modelos de negócio tendo em consideração um conjunto de indicadores, de entre os quais se destacam o seu plano de negócios e as actuais políticas de gestão de risco. Para o efeito, foi considerada a seguinte informação:

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

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

As for the associated business model, IFRS 9 identifies the following possible situations:

- Business model whose objectives are achieved by obtaining the asset's contractual cash flow (Hold to collect);
- Business model whose objectives are achieved by both obtaining the contractual cash flows from the asset and selling it (Hold to collect and sell); and
- Other business model..

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank assessed its business models taking into account a number of indicators, including its business plan and current risk management policies. For this purpose, the following information was considered:

- The policies and objectives defined for a given portfolio, as well as their practical operability. In this way, it was assessed how the management strategy focuses on receiving contractualised interest, maintaining a given interest rate profile, matching the duration of financial assets to the duration of the liabilities that finance these assets or realising cash flows through the sale of assets;
- The reporting and assessment by the Bank's management bodies of the performance of a given portfolio;
- The assessment of the risks affecting the performance of the business model (and the financial assets held within the scope of that
- assets held within that business model) and how those risks are managed;
- The remuneration of business managers, in that it should be apparent to what extent their compensation depends on the fair value of assets under management or contractual cash-flows received; and
- The frequency, volume and timing of sales in previous periods, the reasons for those sales and expectations about future sales, and this information should not be considered in isolation but as part of an overall assessment. The assessment of the business model does not rely on intentions for an individual instrument, but rather for a set of instruments, taking into account the frequency, value, timing of sales in previous financial years, the reasons for such sales and expectations about future sales.

Contractual terms that, at the time of initial recognition, have minimal effect on cash flows or depend on the occurrence of exceptional or highly unlikely events (such as liquidation by the issuer) are not relevant for the purposes of classifying and measuring financial assets.

Avaliação se os fluxos de caixa contratuais correspondem apenas 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, tendo por base os seus termos contratuais originais.

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

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

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

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

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

Assessment of whether contractual cash flows correspond only to the receipt of principal and interest (SPPI - Solely Payments of Principal and Interest)

The assessment of whether contractual cash flows correspond solely to the repayment of principal and interest is made whenever financial assets are originated, based on their original contractual terms.

For the purposes of this assessment, 'principal' is taken to be the fair value of the financial asset at initial recognition. The principal amount may change over the life of the financial asset (for example, if there are principal repayments). Interest is the remuneration for the time value of money effect, the credit risk associated with the amount outstanding over a given period and the other risks and costs associated with the activity (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin. The SPPI analysis is performed in the currency in which the financial asset is denominated.

In valuing instruments whose contractual cash flows relate solely to the payment of principal and interest, the Bank considered the original contractual terms of the instrument. This assessment included analysing the existence of situations in which the contractual terms may modify the frequency and amount of the cash flows in such a way that they do not meet the SPPI condition. For this purpose, the Bank has considered the following:

- Contingent events that may change the frequency and amount of cash flow;
- Features that result in leverage;
- Contractual prepayment and maturity extension clauses;
- Contractual clauses that may limit the Bank's right to claim cash flow on specific assets (e.g. contracts with clauses that prevent access to assets in the event of default - “non-recourse asset”); and
- Features that may change the time value of money compensation (e.g. periodic resetting of interest rates).

In addition, an early payment is consistent with the SPPI criterion if:

- The financial asset is acquired or originated at a premium or discount to contract value;
- The prepayment represents substantially the nominal amount of the contract plus accrued but unpaid contractual interest (this may include reasonable compensation for the prepayment); and
- The fair value of the prepayment is insignificant at initial recognition.

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

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

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

- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral correspondentes a investimentos em instrumentos de dívida, quando são cumpridas as duas condições seguintes:

- ▷ são geridos como um modelo de negócio cujo objectivo combina o recebimento de fluxos de caixa contratuais dos activos financeiros e a sua venda; e
- ▷ as condições contratuais dão origem a fluxos de caixa em datas específicas, os quais correspondem exclusivamente ao pagamento de capital e juros sobre o montante do capital em dívida.

- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral correspondentes a investimentos em instrumentos de capital próprio, quando são cumpridas as duas condições seguintes:

- ▷ não são detidos para negociação; e
- ▷ não contemplem uma retribuição contingente reconhecida por um adquirente numa concentração de actividades empresariais à qual se aplica a IFRS 3; e
- ▷ o Banco opta por designar, no seu reconhecimento e de forma irrevogável, os activos a justo valor através de outro rendimento integral.

Esta alternativa é exercida investimento a investimento e são apenas elegíveis os instrumentos financeiros que se enquadram no âmbito da definição de instrumentos de capital prevista nas disposições da IFRS 9 e IAS 32, não podendo ser utilizada para os instrumentos financeiros cuja classificação como instrumento de capital na esfera do emitente seja efectuada ao abrigo das excepções previstas nos parágrafos 16A a 16D da IAS 32.

On the basis of these elements, the Bank classifies its financial assets, for the purposes of their valuation, in one of the following categories:

- Financial assets at amortised cost, when the following two conditions are met:

- ▷ They are managed with a business model whose objective is to hold financial assets in portfolio and receive all contractual flow of cash; and
- ▷ The contractual terms give rise to cash flow on specific dates, which correspond exclusively to the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.

The category “Financial assets at amortised cost” included investments in central banks and other credit institutions, loans and advances to customers and debt securities managed on the basis of a business model whose objective is the receipt of their contractual cash flows.

- Financial assets at fair value through other comprehensive income corresponding to investments in debt instruments, when the following two conditions are met:

- ▷ they are managed as a business model whose objective combines the receipt of contractual flow from the financial assets and their sale; and
- ▷ the contractual terms give rise to cash flow on specific dates, which correspond exclusively to the payment of principal and interest on the principal amount outstanding.

- Financial assets at fair value through other comprehensive income corresponding to investments in equity instruments, when the following two conditions are met:

- ▷ they are not held for trading; and
- ▷ they do not contain contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which IFRS 3 applies; and
- ▷ the Bank chooses to irrevocably designate the assets at fair value through other comprehensive income on recognition.

This alternative is exercised on an investment-by-investment basis and is only eligible for financial instruments that fall within the scope of the definition of equity instruments in IFRS 9 and IAS 32 and cannot be used for financial instruments that are classified as equity instruments in the issuer's sphere under the exceptions in paragraphs 16A to 16D of IAS 32.

- Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados, quando:

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

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

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

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente dos instrumentos financeiros

- Activos financeiros ao custo amortizado

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

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

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

- De acordo com a sua substância económica quando a mesma é identificável (ex: nos casos de empréstimos concedidos a colaboradores com taxa de juro abaixo da taxa de mercado, a diferença entre o valor nominal dos empréstimos e o seu justo valor é tratada como uma remuneração a reconhecer durante o período de tempo expectável em que o colaborador irá per-

- Other financial assets at fair value through profit or loss when::

- ▷ fulfil the requirements of the SPPI and are managed using a business model other than Hold to collect or Hold to collect and sell; or
- ▷ do not meet the requirements of the SPPI and are not investments in equity instruments designated, on recognition and irrevocably, at fair value through other comprehensive income..

For the purposes of classification in this category, the Bank has taken into account whether it expects to recover the carrying amount of the asset through sale to a third party. For example, all instruments for which any of the following characteristics are met are included in this portfolio:

- ▷ are originated or acquired with the objective of trading them in the short term;
- ▷ they are part of a group of identified and jointly managed financial instruments for which there is evidence of recent action with the aim of realising short-term gains;
- ▷ are derivative instruments that neither fulfil the definition of a financial guarantee contract nor have been designated as hedging instruments.

Initial recognition and subsequent measurement of financial instruments

- Financial assets at amortised cost

Loans and advances to central banks and other credit institutions and loans and advances to customers are recognised on the date the funds are made available to the counterparty. Debt securities are recognised on the trade date, i.e. the date on which the Bank commits itself to acquire them.

Financial assets at amortised cost are initially recognised at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at amortised cost.

In addition, they are subject, from initial recognition, to the determination of impairment losses for expected credit losses.

The difference between the transaction price and the fair value at initial recognition of financial instruments initially measured at fair value is recognised as follows:

- According to its economic substance when it is identifiable (e.g. in cases of loans granted to employees with interest rate below the market rate, the difference between the nominal value of the loans and their fair value is treated as remuneration to be recognised over the expected period of time that the employee will remain in the Bank's employ);

manecer nos quadros no Banco);

- Quando o justo valor resulta unicamente de inputs de mercado observáveis, a diferença é reconhecida em resultados no momento do reconhecimento inicial (“day 1 profit or loss”);
- Quando o justo valor resulta de uma técnica de valorização que incorpora inputs de mercado não observáveis, a diferença é diferida, sendo apenas reconhecida em resultados quando os inputs referidos passarem a ser observados ou quando o instrumento for desreconhecido.

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

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

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

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

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

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

- When the fair value arises solely from observable market inputs, the difference is recognised in profit or loss on initial recognition (“day 1 profit or loss”);
- When the fair value is derived from a valuation technique that incorporates unobservable market inputs, the difference is deferred and only recognised in profit or loss when those inputs become observable or when the instrument is derecognised.

Interest on financial assets at amortised cost is recognised in net interest income under the caption “Interest and similar income calculated using the effective interest rate method” (Note 19), based on the effective interest rate method.

- Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

Financial assets at fair value through other comprehensive income are initially recognised at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at fair value. Changes in the fair value of these financial assets are recognised against other comprehensive income and, on disposal, the related cumulative gain or loss in other comprehensive income is reclassified to a specific income statement caption “Gains or losses on derecognition of financial assets at fair value through other comprehensive income”.

Financial instruments at fair value through other comprehensive income are also subject, from their initial recognition, to the determination of impairment losses for expected credit losses. Estimated impairment losses are recognised in profit or loss, against other comprehensive income, and do not reduce the carrying amount of the financial asset in the balance sheet.

Interest, premiums or discounts on financial assets at fair value through other comprehensive income are recognised under “Interest and similar income calculated using the effective interest rate method”.

Investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income are initially recognised at fair value plus transaction costs and subsequently measured at fair value. Changes in the fair value of these financial assets are recognised in other comprehensive income (“Changes in fair value”), with the related cumulative gains or losses recognised in this caption and transferred to “Retained earnings” when derecognised. Dividends are recognised in the income statement when the right to receive them is attributed. No amounts recognised in other comprehensive income are recycled to the income statement.

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

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

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

Reclassificação de activos e passivos financeiros

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

As reclassificações de activos financeiros são tratadas conforme detalhado de seguida.

No impairment is recognised for equity instruments at fair value through other comprehensive income, and the related cumulative gains or losses are recorded in “Changes in fair value” and transferred to “Retained earnings” upon derecognition.

- Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Financial assets at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, considering that the transactions carried out by the Bank in the normal course of its business are at market conditions, with the costs or income associated with the transactions being recognised immediately in profit or loss. Subsequent changes in the fair value of these financial assets are recognised in the income statement.

Reclassification of financial assets and liabilities

Financial assets should be reclassified only when there is a change in the business model of the respective portfolio. In this situation, all financial assets in the portfolio whose business model has changed must be reclassified, and the classification and measurement requirements for the new category are applied prospectively from the date of reclassification, and any gains, losses (including those related to impairment) or interest previously recognised are not restated.

Reclassifications of financial assets are dealt with as detailed below.

		Reclassificação para Reclassification to		
	Base de mensuração Measurement base	Custo amortizado Depreciated cost	Justo valor através de rendimento integral Fair value through comprehensive income	Justo valor através de resultados Fair value through profit or loss
	Custo amortizado Depreciated cost		Nova mensuração a justo valor e a diferença entre o justo valor e o custo amortizado na data da reclassificação é registada em outro rendimento integral. A taxa de juro efectiva e as ECL não mudam. New measurement at fair value and the difference between fair value and amortised cost at the reclassification date is recorded in other comprehensive income. The effective interest rate and ECL do not change.	Nova mensuração a justo valor e a diferença entre o justo valor e o custo amortizado na data da reclassificação é registada em resultados. O juro efectivo e as ECL deixam de ser reconhecidos separadamente. New measurement at fair value and the difference between fair value and amortised cost at the reclassification date is recognised in the income statement. Effective interest and ECL are no longer recognised separately.
Reclassificação de Reclassification of	Justo valor através de rendimento integral Fair value through comprehensive income	O novo custo amortizado corresponde à soma do justo valor na data da reclassificação com o saldo acumulado em outro rendimento integral. A taxa de juro efectiva e as ECL não mudam. The new amortised cost corresponds to the sum of the fair value at the reclassification date and the accumulated balance in other comprehensive income. The effective interest rate and the ECL do not change.		O justo valor mantém-se e o saldo acumulado em outro rendimento integral é transferido de imediato para resultados. O juro efectivo e as ECL deixam de ser reconhecidos separadamente. The fair value is maintained and the accumulated balance in other comprehensive income is immediately transferred to profit or loss. Effective interest and ECL are no longer recognised separately.
	Justo valor através de resultados Fair value through profit or loss	O novo custo amortizado corresponde ao justo valor na data da reclassificação. Taxa de juro efectiva e ECL determinadas na data da reclassificação. The new amortised cost corresponds to the fair value at the reclassification date. Effective interest rate and ECL determined at reclassification date.	O justo valor mantém-se. Taxa de juro efectiva e ECL determinadas na data da reclassificação. The fair value is maintained. Effective interest rate and ECL determined at reclassification date.	

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

Não é igualmente permitida a reclassificação de passivos financeiros.

Desreconhecimento e modificação de activos financeiros

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

Uma renegociação ou modificação dos fluxos de caixa contratuais de um activo financeiro pode conduzir ao seu desreconhecimento e, ao subsequente reconhecimento de um novo activo financeiro. Nestas circunstâncias, o desreconhecimento implica (i) o reconhecimento da perda ou ganho que resulta da diferença entre o custo amortizado do activo original e o valor actual líquido (NPV) do novo activo financeiro

Reclassification of investments in equity instruments measured at fair value through other comprehensive income and of financial instruments at fair value through profit or loss is not permitted.

Reclassification of financial liabilities is also not permitted.

Derecognition and modification of financial assets

The general principle is that financial assets are derecognised from the balance sheet when (i) the Bank's contractual rights to the related cash flow from the financial asset have expired, or (ii) the Bank has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

A renegotiation or modification of the contractual cash flows of a financial asset may lead to its derecognition and the subsequent recognition of a new financial asset. In these circumstances, derecognition involves (i) recognising the loss or gain arising from the difference between the amortised cost of the original asset and the net present value (NPV) of the new financial asset in profit or loss,

em resultados, (ii) a avaliação se as novas características dos fluxos de caixa contratuais correspondem somente a capital e juros sobre o montante de capital em dívida, o que pode implicar a reclassificação do activo para uma categoria de mensuração diferente e, (iii) a avaliação, no momento do reconhecimento inicial, e desde que não seja classificado na categoria de “Activos financeiros ao justo valor através de resultados”, da existência de imparidade no activo originado.

Caso o novo activo financeiro seja originado com imparidade (POCI), o valor contabilístico bruto do POCI (saldo inicial) é igual ao valor contabilístico líquido antes de ser reconhecido como POCI (diferença entre o saldo inicial e o total de fluxos de caixa descontados), quando a modificação se traduz em pelo menos uma das seguintes condições:

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

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

Activos financeiros adquiridos ou originados em imparidade de crédito

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

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

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

(ii) assessing whether the new features of the contractual cash flows correspond solely to principal and interest on the principal amount outstanding, which may imply reclassifying the asset to a different measurement category and, (iii) assessing, at initial recognition, and provided that it is not classified in the category 'Financial assets at fair value through profit or loss', whether there is impairment on the originated asset.

If the new financial asset is originated as impaired (POCI), the gross carrying amount of the POCI (opening balance) is equal to the net carrying amount before it is recognised as POCI (difference between the opening balance and the total discounted cash flow) when the change results in at least one of the following conditions:

- Transfer of the credit risk of the instrument to another borrower accompanied by a very significant reduction of the spread;
- A change in the qualitative characteristics, namely that the contractual cash flows no longer correspond only to the repayment of principal and interest.

If a renegotiation or modification of the contractual cash flows of a financial asset does not result in any of the conditions described above, it is considered to be a modified financial asset, i.e. the financial asset is not derecognised, which implies (i) the recognition of the loss or gain resulting from the difference between the gross carrying amount of the original operation and the NPV of the new operation in profit or loss and (ii) the application of the criteria for assessing the significant increase in credit risk.

Financial assets acquired or originated as credit impaired

Financial assets acquired or originated as credit-impaired (POCI) are assets that have objective evidence of credit impairment at the time of their initial recognition.

An asset is credit impaired if one or more events have occurred that have a negative impact on the asset's estimated future cash flows.

The two events that lead to the origination of a POCI exposure are:

- Financial assets originated following a recovery process, where there have been changes to the terms and conditions of the original contract, which had objective evidence of impairment, that have resulted in its derecognition and the recognition of a new contract that reflects the credit losses incurred;
- Financial assets acquired at a significant discount, to the extent that the existence of a significant discount reflects credit losses incurred at the time of their initial recognition.

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

Política de crédito abatido ao activo (write-off)

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

Os créditos abatidos ao activo são registados em contas extrapatrimoniais.

Garantias prestadas e compromissos irrevogáveis

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

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

Perdas por imparidade

A IFRS 9 determina que o conceito de imparidade baseado em perdas esperadas, seja aplicado a todos os activos financeiros excepto os activos financeiros mensurados ao justo valor através de resultados e os investimentos em instrumentos de capital próprio mensurados ao justo valor através de capital próprio, antecipando desta forma o reconhecimento das perdas de crédito nas demonstrações financeiras das instituições.

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

At initial recognition, POCI are not impaired. Instead, lifetime expected credit losses are incorporated in the calculation of the effective interest rate. Consequently, at initial recognition, the gross carrying amount of POCI (opening balance) is equal to the net carrying amount before it is recognised as POCI (difference between opening balance and total discounted cash flows).

Credit write-off policy

The Bank writes off financial assets, in part or in full, when it is concluded that there is no reasonable expectation of collection. Indicators that demonstrate that there is no reasonable expectation of recovery are (i) the closure of the business and (ii) cases where recovery depends on the receipt of collateral, but where the value of the collateral is so reduced that there is no reasonable expectation of recovering the asset in full.

Claims written off are recorded in off-balance-sheet accounts.

Guarantees given and irrevocable commitments

Liabilities for guarantees given and irrevocable commitments, with the exception of contracted but unutilised credit limits, are recorded in off-balance-sheet items at their value at risk, with the flux of interest, fees or other income recognised in profit or loss over the period of the transactions.

Performance guarantees are initially recognised at fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received over the duration of the contract. Upon breach of contract, the Bank has the right to reverse the guarantee, and the amounts are recognised in Loans and advances to customers after the transfer of the loss compensation to the beneficiary of the guarantee.

Losses due to impairment

IFRS 9 determines that the concept of impairment based on expected losses is applied to all financial assets except financial assets measured at fair value through profit or loss and investments in equity instruments measured at fair value through equity, thus anticipating the recognition of credit losses in the financial statements of institutions.

The Bank determines impairment losses for debt instruments that are measured at amortised cost, debt instruments measured at fair value through comprehensive income, as well as off-balance sheet exposures, other receivables, financial guarantees and credit commitments not measured at fair value.

A avaliação do risco de crédito é efectuada numa base individual (análise individual) ou colectiva (análise colectiva), tendo em consideração todas as informações razoáveis e sustentáveis, incluindo abordagens prospectivas, nomeadamente a inclusão de tendências e cenários macroeconómicos futuros. Assim, as estimativas de perdas de crédito esperadas incluem múltiplos cenários macroeconómicos cuja probabilidade de ocorrerem é avaliada considerando a conjuntura macroeconómica actual, bem como tendências macroeconómicas futuras.

· Análise Individual

O objectivo da análise individual é assegurar uma análise mais criteriosa sobre a situação de clientes com exposições consideradas individualmente significativas no Banco. A significância das exposições é determinada por referência a critérios qualitativos e quantitativos que reflectem a dimensão, a complexidade e o risco associados à carteira.

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

A análise de cada cliente/grupo económico, bem como a existência de perdas por imparidade, deve ter em consideração, entre outros, os seguintes factores:

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

A avaliação da existência de perdas por imparidade em termos individuais é determinada através de uma análise da exposição total de crédito caso a caso. Para cada crédito considerado individualmente significativo, o Banco avalia, em cada data de balanço, a sua quantia recuperável, incorporando nesta análise um elemento prospectivo.

· Análise Colectiva

Os clientes cujas exposições não são consideradas individualmente significativas de acordo com os critérios de selecção atrás descritos devem ser analisados numa base colectiva. Assim, estes clientes são

The credit risk assessment is carried out on an individual (individual analysis) or collective (collective analysis) basis, taking into account all reasonable and supportable information, including forward-looking approaches, notably the inclusion of future macroeconomic trends and scenarios. Thus, the estimates of expected credit losses include multiple macroeconomic scenarios whose likelihood of occurrence is assessed considering the current macroeconomic environment as well as future macroeconomic trends.

· Individual Analysis

The purpose of the individual analysis is to ensure a more thorough analysis of the situation of clients with exposures considered individually significant within the Bank. The significance of exposures is determined by reference to qualitative and quantitative criteria that reflect the size, complexity and risk associated with the portfolio.

In accordance with Instruction No 08/2019 of 27 August 2019 on impairment losses for the loan portfolio, customers/economic groups whose exposure is equal to or greater than 0.5% of the Bank's own funds should be analysed individually. In addition, customers/economic groups whose credit exposures are not individually significant, but for which objective evidence of impairment is observed, should also be analysed, whenever they are equal to or greater than 0.1% of the Bank's own funds.

The analysis of each customer/economic group, as well as the existence of impairment losses, should take into account, among others, the following factors:

- Contractual aspects, assessing the potential breach of contractual conditions, or the existence of loans restructured due to financial difficulties of customers;
- Financial aspects, assessing the potential reduction in gross revenues, or net income;
- The assessment of guarantees received, including their nature, actual formalisation, valuation and degree of coverage;
- Other aspects, assessing potential instability in management/shareholder structure, or the existence of insolvency proceedings.

The assessment of impairment losses on an individual basis is determined by analysing the total credit exposure on a case-by-case basis. For each loan considered individually significant, the Bank assesses its recoverable amount at each balance sheet date, incorporating a forward-looking element in this analysis.

· Collective Analysis

Customers whose exposures are not considered individually significant according to the selection criteria described above must be analysed on a collective basis. Therefore, these customers are grouped into homogeneous risk groups in order to determine the expected impairment losses.

agrupados em grupos homogêneos de risco, com o objectivo de determinar as perdas por imparidade esperadas.

Independente da imparidade ser analisada individualmente ou colectivamente, as exposições creditícias devem ser classificadas em diferentes estágios, consoante a evolução do seu risco de crédito desde a data de reconhecimento inicial, e não em função do risco de crédito à data de relato, de acordo com as seguintes linhas orientadoras:

- Stage 1: uma exposição creditícia deve ser classificada neste Estágio de imparidade sempre que não se verifique um aumento significativo do risco de crédito ("SICR") desde a data do seu reconhecimento inicial. Para a mesma, deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada num prazo de 12 meses, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia.
- Stage 2: uma exposição creditícia em que se tenha verificado um aumento significativo do risco de crédito desde a data do seu reconhecimento inicial deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia;
- Stage 3: uma exposição creditícia que se encontre em incumprimento na data de relato, como resultado de um ou mais eventos já ocorridos com impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados da respectiva exposição, deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor líquido contabilístico da respectiva exposição creditícia.
- Uma operação é considerada em estágio 3 se cumprir os seguintes critérios:
 - ▷ Atrasos no pagamento superiores a 90 dias;
 - ▷ Estiver associada alguma das seguintes evidências de incumprimento:
 - ▷ Operação apresenta atraso no pagamento de capital e/ou juros superiores a 90 dias;
 - ▷ O devedor encontra-se em situação de falência;
 - ▷ O devedor encontra-se em situação de liquidação;
 - ▷ Créditos adquiridos ou originados em imparidade de crédito para os quais tenha decorrido um período de quarentena inferior a 2 (dois) anos desde a data da sua reestruturação, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente;
 - ▷ Operação assume a forma de Descoberto não autorizado;
 - ▷ Operação assume a forma de caucionada utilizada acima do valor contratualizado, ou seja, o saldo em dívida excede 100% do limite de crédito autorizado;
 - ▷ Contas correntes caucionadas utilizadas acima do limite inicialmente contratualizado são classificadas como

Regardless of whether impairment is analysed individually or collectively, credit exposures should be classified into different stages according to the evolution of their credit risk since the date of initial recognition, rather than according to the credit risk at the reporting date, in accordance with the following guidelines:

- - Stage 1: a credit exposure should be classified in this Stage of impairment where there has been no significant increase in credit risk ("SICR") since its initial recognition date. For the same, the expected credit loss within 12 months should be recognised in the income statement and interest income should be calculated on the gross carrying amount of the related credit exposure.
- - Stage 2: a credit exposure where there has been a significant increase in credit risk since the date of its initial recognition should be classified in this Stage of impairment. The expected credit loss over the life of the credit should be recognised in the income statement and interest income should be calculated on the gross carrying amount of the credit exposure;
- - Stage 3: a credit exposure that is in default at the reporting date, as a result of one or more events that have already occurred that have a negative impact on the estimated future cash flows of the related exposure, should be classified in this Stage of impairment. The expected credit loss over the life of the loan should be recognised in profit or loss and interest income should be calculated on the net carrying amount of the respective credit exposure.
- A transaction is considered stage 3 if it fulfils the following criteria following criteria:
 - ▷ Payment delays of more than 90 days;
 - ▷ Is associated with any of the following evidence of default:
 - ▷ Operation is late in payment of principal and/or interest is more than 90 days late;
 - ▷ The debtor is in bankruptcy;
 - ▷ The debtor is in liquidation;
 - ▷ Acquired or originated impaired loans for which a quarantine period of less than two (2) years has elapsed since the date of their restructuring, where the debtor is meeting its liabilities on a regular basis;
 - ▷ Transaction takes the form of an unauthorised Overdraft;
 - ▷ Transaction takes the form of a secured overdraft used above the contracted amount, i.e. the outstanding balance exceeds 100% of the authorised credit limit;
 - ▷ Current escrow accounts used above the initial contractualised limit are classified as defaulted operations, where the reinforcement of collateral or the payment of the full principal and interest due is not forthcoming.

operações em incumprimento, sempre que não se verifique o reforço de garantias reais ou o pagamento da totalidade de capital e juros vencidos.

- ▷ For reestruturada com mais de 30 dias de atraso;
- ▷ “Crédito em cura”, o qual corresponde aos créditos que se encontram num período de quarentena, no âmbito do qual decorreu um prazo inferior a 6 (seis) meses após o primeiro pagamento de capital, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente (ou seja, em que o devedor tem vindo a liquidar as prestações de capital e juros do contrato sem apresentar qualquer exposição vencida por um período superior a 30 (trinta) dias;
- ▷ Créditos reestruturados por dificuldades financeiras dos clientes, que se encontravam em situação de incumprimento na data de reestruturação, e para os quais tenha decorrido um período de quarentena inferior a 1 (um) ano desde a data da sua reestruturação, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente (ou seja, em que o devedor tem vindo a liquidar as prestações de capital e juros do contrato sem apresentar qualquer exposição vencida por um período superior a 30 (trinta) dias);
- ▷ Crédito alvo de contaminação (sempre que um cliente possua operações em incumprimento que representem mais do que 20% do saldo em dívida, toda a exposição perante o cliente deverá ser considerada contaminada e, portanto, também como posição em incumprimento, independentemente da saúde da operação per se).

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

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

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

Aumento significativo de risco de crédito

O aumento significativo do risco de crédito (“SICR”) é determinado de acordo com um conjunto de critérios maioritariamente quantitativos, mas também qualitativos. Esses critérios baseiam-se principalmente nos graus de risco dos clientes e na respectiva evolução, com vista a detectar aumentos significativos da Probabilidade de

- ▷ Is restructured more than 30 days overdue;
- ▷ “Credit under cure”, which corresponds to credits that are in a quarantine period, in which a period of less than 6 (six) months has elapsed after the first payment of principal, in which the debtor is fulfilling its responsibilities regularly (i.e. the debtor has been settling the instalments of principal and interest of the contract without presenting any overdue exposure for a period of more than 30 (thirty) days;
- ▷ Claims restructured due to financial difficulties of customers, which were in default at the date of restructuring, and for which a quarantine period of less than 1 (one) year has elapsed since the date of their restructuring, where the debtor is discharging its liabilities regularly (i.e. where the debtor has been settling the instalments of principal and interest of the contract without presenting any overdue exposure for a period of more than 30 (thirty) days);
- ▷ Contaminated credit (where a customer has defaulted transactions representing more than 20% of the outstanding balance, the entire exposure to the customer should be considered contaminated and therefore also as a default position, regardless of the health of the transaction per se).

Therefore, at each reporting date, the Bank assesses whether the credit risk associated with a credit exposure has increased significantly since initial recognition, provided that reasonable and supportable forward-looking information is available that does not entail undue cost or effort, and should not rely solely on information regarding past due payments to determine whether credit risk has increased significantly since initial recognition.

The IFRS 9 impairment calculation is complex and requires management decisions, estimates and assumptions, particularly in the following areas:

- Assessing whether there has been a significant increase in risk since the time of initial recognition; and
- Incorporation of forward-looking information in the calculation of the Expected Credit Loss (“ECL”).

Significant increase in credit risk

The significant increase in credit risk (“SICR”) is determined according to a set of criteria that are mostly quantitative, but also qualitative. These criteria are mainly based on the risk grades of customers and their evolution, with a view to detecting significant increases in the Probability of Default (PD), complemented by other types of information in which the behaviour of customers towards entities in the financial system stands out.

Default (PD), complementados com outro tipo de informação na qual se destaca o comportamento dos clientes perante entidades do sistema financeiro.

Cálculo das Expected Credit Losses (ECL)

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

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

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

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

- Rubricas de “Caixa e disponibilidades em bancos centrais” e “Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito - Operações de compra de títulos de terceiros com acordo de revenda” contratadas com o BNA considera-se que a Loss Given Default (“LGD”) é nula por não existirem riscos de recuperação, não sendo estimada imparidade, em conformidade com

Calculation of Expected Credit Losses (ECL)

Expected credit losses are estimates of credit losses that are determined as follows:

- - Financial assets with no signs of impairment at the reporting date: the present value of the difference between the contractual cash flow and the cash flow that the Bank expects to receive;
- - Financial assets showing signs of impairment at the reporting date: the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated cash flow;
- - Undrawn credit commitments: the present value of the difference between the contractual cash flow resulting if the commitment is realised and the cash flow the Bank expects to receive;
- - Financial guarantees: the present value of the expected repayments less the amounts the Bank expects to recover.

The approach followed by Banco SOL regarding the determination of impairment losses for loans subject to collective analysis has as an inherent concept the definition of homogeneous segments considering the quality of its assets and the characteristics of credit/customer risk. Thus, the Bank ensures that for the purposes of analysing these exposures and determining the risk parameters (Probability of Default - PD, Loss Given Default - LGD and prepayment rates - TPP), they have similar risk characteristics. The creation of these segments must follow assumptions of statistical materiality for each segment (in order to estimate the respective risk profile) and of relevance or adequacy of this segmentation to the various processes related to credit risk management in the Bank. The Bank's impairment model begins by segmenting the customers in the loan portfolio into distinct groups, namely Public Sector, Documentary Credits, Guarantees Provided, Companies, and for individuals into Consumer and Housing Loans, Overdrafts, Employees and Others.

With regard to the balances recorded under the headings “Cash and deposits at central banks” and “Deposits at other credit institutions”, “Investments at central banks and other credit institutions” and “Investments at amortised cost”, an analysis of expected losses is made in accordance with the following assumptions:

- “Cash and deposits at central banks” and “Investments at central banks and other credit institutions - Third-party securities purchase operations with resale agreement” items contracted with BNA are considered to have zero Loss Given Default (“LGD”) as there is no risk of recovery, and no impairment is estimated, in accordance with Directive no. 13/DSB/DRO/2019, of 27 December 2019, of the BNA - Guidance on Recommendations for the Implementation of the AQA Methodologies for the Financial Year 2019 (“Directive 13/DSB/DRO/2019”);

a Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019, de 27 de Dezembro de 2019, do BNA – Guia sobre as Recomendações de Implementação das Metodologias do AQA para o Exercício de 2019 (“Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019”);

- Rubricas “Disponibilidades em outras instituições de crédito” e “Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito - Mercado monetário interbancário” é verificado qual o rating da entidade ou caso não esteja disponível o do país em que se encontra sediada. Em conformidade com a Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019, é considerada uma Probabilidade de Default (“PD”) equivalente a 1/12 (um doze avos) da PD a doze meses atendendo ao rating da contraparte (ou do país em que a contraparte se encontra sediada, caso a mesma não tenha rating) e uma LGD de 60% para todas as contrapartes que não tenham registado um aumento significativo do risco de crédito para o apuramento da imparidade associada a “Disponibilidades em outras instituições de crédito”; e

- Relativamente aos saldos da rubrica “Investimentos ao custo amortizado” relativos a títulos de dívida pública angolana em moeda nacional e estrangeira, é considerada a PD para dívida soberana do rating associado ao Estado Angolano obtido através do estudo da Moody’s “Sovereign default and recovery rates, 1983-2019” e a LGD associada aos eventos de default soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (60%), de acordo com a Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019.

Inputs na mensuração da ECL

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

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

Estes parâmetros são obtidos através de modelos estatísticos internos e outros dados históricos relevantes. As PD são estimadas com base num determinado período histórico e são calculadas com base em modelos estatísticos. Estes modelos são baseados em dados internos, compreendendo um histórico desde Janeiro de 2016 e apurados tendo em conta o período desde a origem do contrato e a data de entrada em default dessa operação. O Banco utiliza os CCF definidos pelo Banco Central em regulamentação específica

A LGD final a atribuir a cada grupo homogéneo (macro segmento) traduz-se na perda económica esperada à data de incumprimento, tendo por base um histórico de Janeiro de 2016 como ponto de corte. A curva da LGD é contruída com base no histórico de recuperações de operações que estão ou já estiveram em incumprimento. O critério de corte em Janeiro de 2016 significa que para a construção da curva LGD apenas são consideradas operações com pelo menos um default entre Janeiro de 2016 e a data actual.

- The items “Deposits with other credit institutions” and “Loans and advances to central banks and other credit institutions - Interbank money market” are checked for the rating of the entity or, if not available, the rating of the country in which it is based. In accordance with Directive no. 13/DSB/DRO/2019, a Probability of Default (“PD”) equivalent to 1/12 (one twelfth) of the twelve-month PD is considered taking into account the rating of the counterparty (or the country in which the counterparty is based, if it has no rating) and an LGD of 60% for all counterparties that have not registered a significant increase in credit risk for the determination of impairment associated with “Deposits with other credit institutions”; and

- Regarding the balances of the item “Investments at amortised cost” related to Angolan public debt securities in national and foreign currency, the PD for sovereign debt of the rating associated with the Angolan State obtained through the Moody’s study “Sovereign default and recovery rates, 1983-2019” and the LGD associated with the verified sovereign default events indicated in the same study (60%) are considered, in accordance with Directive No 13/DSB/DRO/2019.

Inputs in the measurement of ECL The main inputs for the measurement of ECL on a collective basis include the following variables:

- Probability of default (“PD”);
- Loss Given Default (“LGD”);
- Exposure at Default (“Exposure at Default” -EAD);
- Credit Conversion Factors (CCF); and

These parameters are obtained through internal statistical modelling and other relevant historical data. PDs are estimated on the basis of a given historical period and are calculated using statistical models. These models are based on internal data, comprising a history since January 2016 and calculated taking into account the period from the origination of the contract to the date of default of that operation. The Bank uses the CCFs defined by the Central Bank in specific regulations.

The final LGD to be allocated to each homogeneous group (macro segment) is the expected economic loss at the date of default, based on a historical January 2016 cut-off point.

The LGD curve is constructed based on the historical track record of recoveries from operations that are or have been in default. The cut-off point of January 2016 means that only operations with at least one default between January 2016 and the current date are considered for the construction of the LGD curve.

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

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

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

Cada série macroeconómica projectada sofre uma variação optimista ou pessimista, baseado numa distribuição normal (base 20% - cenário pessimista – e 90% - cenário optimista – definidas de forma julgamental). O ICE - Índice de Crescimento Económico (cenários base, optimista e pessimista), construído a partir da média simples das variáveis projectadas atrás descritas, é agregado à curva PD e LGD a partir da consideração de um valor escalar definido julgamentalmente.

Reconhecimento das perdas por imparidade

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

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

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

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

The EAD is calculated taking into account the exposure at the reference date, as well as the future risk position at various points in time until maturity. To this end, Banco SOL took into account the regulatory risk conversion factors (for off-balance sheet operations), the financial guarantees received, the expected cash flows and the prepayment rate calculated based on the history of prepayments.

As this is an expected loss, it is necessary to consider different prospective scenarios of the respective expected loss, taking into account the existence of relationships between macroeconomic series and expected loss scenarios (optimistic, baseline and pessimistic scenarios). For the purpose of calculating the prospective risk factor scenarios (PD and LGD) the following series were considered:

- GDP;
- Oil price;
- Exchange rates (USD and EUR);
- Inflation

Each projected macroeconomic series suffers an optimistic or pessimistic variation, based on a normal distribution (base 20% - pessimistic scenario – and 90% - optimistic scenario – defined in a judgmental way). The ICE - Economic Growth Index (baseline, optimistic and pessimistic scenarios), constructed from the simple average of the projected variables described above, is added to the PD and LGD curve based on the consideration of a judgmentally defined scalar value.

Recognition of impairment losses

Impairment losses on debt instruments that are measured at amortized cost are recognized against an accumulated impairment item in the balance sheet, which reduces the book value of the asset. Impairment losses on assets measured at fair value through other comprehensive income are recognized against other comprehensive income.

Impairment losses for loans to customers are recognized in the income statement under the heading “Impairment for loans to customers net of reversals and recoveries” and those of other financial assets under the heading “Impairment for other financial assets net of reversals and recoveries”.

Impairment losses on exposures that have associated credit risk and which are not positions recorded in assets are recorded as a provision under the caption “Provisions” in the liabilities side of the balance sheet. Appropriations and reversals are recorded under “Provisions net of cancellations” in the income statement.

Impairment losses determined are recorded/recognised against profit or loss, being subsequently reversed through profit or loss, in case there is a reduction in the amount of the expected loss in a subsequent year.

Passivos financeiros

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

2.6. Activos tangíveis

Os activos tangíveis utilizados pelo Banco para o desenvolvimento da sua actividade são registados pelo custo de aquisição (incluindo custos directamente atribuíveis) deduzido de depreciações acumuladas e perdas por imparidades. Os custos subsequentes são reconhecidos como um activo separado apenas se for provável que deles resultarão benefícios económicos futuros para o Banco. As despesas com manutenção e reparação são reconhecidas como gasto à medida que são incorridas, de acordo com o princípio da especialização dos exercícios. A depreciação dos activos tangíveis é registada numa base sistemática ao longo do período de vida útil estimado do bem, correspondente ao período em que se espera que o activo esteja disponível para uso, nomeadamente:

Anos de vida útil Years of useful life	
Edifícios Buildings	10 a 50
Equipamento: Equipment:	
Mobiliário e material Furniture & Supplies	8
Máquinas e ferramentas Machines and Tools	7
Equipamento informático IT equipment	6
Instalações interiores Indoor installations	10
Material de transporte Transport material	3
Outro equipamento Other equipment	10

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

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

Financial liabilities

Financial liabilities consist mainly of deposits from central banks, other credit institutions and customer deposits. These liabilities are initially valued at fair value, which normally corresponds to the consideration received, net of transaction costs, and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method.

2.6 Tangible assets

Tangible assets used by the Bank for the conduct of its business are recognised at acquisition cost (including directly attributable costs) less accumulated depreciation and impairment losses. Subsequent costs are recognised as a separate asset only if it is probable that future economic benefits will flow to the Bank. Maintenance and repair costs are recognised as an expense as they are incurred, on an accruals basis.

Depreciation of tangible assets is recognised on a systematic basis over the estimated useful life of the asset, corresponding to the period over which the asset is expected to be available for use, namely:

Capital expenditure on non-recoverable works carried out in buildings not owned by the Bank is depreciated over the shorter of its expected useful life and the duration of the lease.

Tangible fixed assets are derecognised when they are sold or when future economic benefits associated with them are no longer expected. On derecognition, a gain or loss is recognised in profit or loss for the difference between the carrying amount of the assets at that date and, where applicable, the price associated with the sale transaction.

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

2.7. Activos intangíveis

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

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

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

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

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

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

2.8. Investimentos em filiais e associadas

Os investimentos em filiais e associadas são registados nas demonstrações financeiras do Banco ao seu custo histórico, deduzido de quaisquer perdas por imparidade.

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

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

This item also includes right-of-use assets arising from lease contracts (Note 2.19).

2.7 Intangible assets

Intangible assets are initially recognised at cost, which includes their purchase price net of rebates and discounts, plus all direct costs related to their acquisition and, where applicable, their development.

The Bank subsequently measures its intangible assets using the cost model, according to which the carrying amount at each reporting date corresponds to the acquisition cost less amortisation and, where applicable, accumulated impairment losses.

The Bank recognises under this heading expenditure on the development phase of projects implemented and to be implemented relating to information technology, as well as the cost of software acquired, provided that future economic benefits are expected to flow from them.

Intangible assets are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life of the asset, which generally corresponds to a period of three years.

To date, the Bank has not recognised any internally generated intangible assets.

Intangible assets are derecognised when they are sold or when future economic benefits associated with them are no longer expected. On derecognition, a gain or loss is recognised in profit or loss for the difference between the carrying amount of the assets at that date and, where applicable, the price associated with the sale transaction.

2.8 Investments in subsidiaries and associates

Investments in subsidiaries and associates are recognised in the Bank's financial statements at historical cost less any impairment losses.

Associates are entities in which the Bank has significant influence but does not exercise control over their financial and operating policies. The Bank is presumed to exercise significant influence when it has the power to exercise more than 20% of the voting rights of the associate. Where the Bank holds, directly or indirectly, less than 20 per cent of the voting rights, it is presumed not to 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:

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

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

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

Imparidade

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

2.9. Imparidade de outros activos não correntes

De acordo com a IAS 36, em cada data de relato o Banco avalia se existem indícios de imparidade de activos (activos fixos tangíveis, activos intangíveis, goodwill, propriedades de investimento mensuradas pelo modelo do custo, participações em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas, ...). Quando forem identificados indícios de imparidade, é estimada a quantia recuperável dos respectivos activos e comparada com a sua quantia escriturada (teste de imparidade). A quantia recuperável corresponde ao maior de entre: (i) o justo valor menos custos para vender do activo; e (ii) o valor de uso do activo.

O justo valor corresponde ao preço que seria obtido com a venda do activo numa transacção não forçada entre participantes no mercado, na data da mensuração. O preço em causa pressupõe o melhor uso possível para o activo. Os custos para vender correspondem aos custos incrementais à venda.

O valor de uso consiste no valor presente dos fluxos de caixa líquidos resultantes do uso continuado do activo até ao final da sua vida útil e

- Representation on the Board of Directors or equivalent management body;
- Participation in policy-making processes, including participation in decisions on dividends or other distributions;
- Material transactions between the Bank and the investee;
- Exchange of management personnel; and
- Provision of essential technical information.

Associated companies in which the Bank has a significant influence are accounted for using the equity method. Under this method, the value of the investment initially recognised at cost is adjusted by the subsequent change in the net assets of the associated company.

Dividends are recognised as income in the year in which the decision is taken to distribute them to subsidiaries and associates.

Impairment

Investments in subsidiaries and associates are subject to impairment tests whenever there is evidence of impairment (determined in accordance with the provisions of IFRS 9). Impairment losses are determined based on the difference between the recoverable amount of investments in subsidiaries or associates and their carrying amount. The recoverable amount, determined in accordance with IAS 36, is the higher of the fair value of the investments less estimated costs to sell and their value in use. The value in use is determined through the present value of the estimated cash flows to the Bank associated with the holding. Impairment losses identified are recognised against profit or loss and subsequently reversed through profit or loss if the amount of the estimated loss decreases in a subsequent period.

2.9 Impairment of other non-current assets

In accordance with IAS 36, at each reporting date the Bank assesses whether there are indications of impairment of assets (property, plant and equipment, intangible assets, goodwill, investment property measured using the cost model, interests in subsidiaries, joint ventures and associates, ...). When indications of impairment are identified, the recoverable amount of the respective assets is estimated and compared with their carrying amount (impairment test). The recoverable amount corresponds to the higher of: (i) the fair value less costs to sell of the asset; and (ii) the value in use of the asset.

Fair value corresponds to the price that would be obtained from the sale of the asset in an unforced transaction between market participants at the measurement date. This price assumes the best possible use for the asset. Costs to sell are the incremental costs to sell.

Value in use consists of the present value of the net cash flows from continuing use of the asset until the end of its useful life and its residual value.

do seu valor residual. O valor presente é determinado com uma taxa de desconto antes de impostos que reflecte o risco específico do activo (volatilidade dos seus fluxos de caixa).

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

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

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

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

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

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

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

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

É reconhecida uma reversão de imparidade quando, posteriormente ao reconhecimento de uma perda por imparidade, a quantia recuperável do activo ou da unidade geradora de caixa aumenta por motivos relacionados com os factores que deram origem ao reconhecimento da perda. O montante da reversão das perdas por imparidade é imputado aos activos de uma unidade geradora de caixa proporcional-

Present value is determined using a pre-tax discount rate that reflects the specific risk of the asset (volatility of its cash flows).

The cash flow considers only the present condition of the asset, is derived from plausible forecasts and is estimated before the tax effect. Financing cash flows and those related to liabilities already recognised are excluded.

An impairment loss exists when the recoverable amount of the asset is less than its carrying amount. In such cases an impairment loss is recognised for the difference between the two amounts. Impairment losses are recognised as an expense in profit or loss or, when there are revaluation surpluses relating to the asset, deducted from the revaluation surplus caption.

When an asset with indications of impairment does not generate cash flows largely independent of the cash flows of other assets, its fair value less costs to sell is less than its carrying amount and its value in use does not approximate fair value less costs to sell, it is tested for impairment within a cash-generating unit. A cash-generating unit is the smallest group of assets that generates cash flow largely independent of the cash flow from other assets.

The Bank identifies cash-generating units on the basis of their geographical area.

Impairment losses of cash-generating units (excess of the carrying amounts of their assets under IAS 36 over their carrying amounts) are allocated to the assets of the cash-generating unit according to the following criteria: (i) allocation, where applicable, to goodwill; (ii) the amount of the excess loss over the carrying amount of goodwill is allocated to the remaining assets of the cash-generating unit in proportion to their carrying amounts. The carrying amount of an asset of a cash-generating unit cannot be reduced below the higher of its fair value less costs to sell and zero.

The following assets are subject to impairment testing annually and whenever indications of impairment are identified:

- Goodwill
- Intangible assets with indefinite useful lives
- Intangible assets in progress

Goodwill is always tested for impairment within one or more cash-generating units.

An impairment reversal is recognised when, subsequent to the recognition of an impairment loss, the recoverable amount of the asset or cash-generating unit increases for reasons related to the factors that gave rise to the recognition of the loss. The amount of the reversal of impairment losses is allocated to the assets of a cash-generating unit in proportion to their carrying amounts.

mente às suas quantias escrituradas. Não são revertidas perdas por imparidade imputadas ao goodwill. Na sequência da reversão da imparidade, a quantia escriturada do activo não pode exceder a quantia escriturada que o mesmo teria se não tivesse sido reconhecida originalmente uma perda por imparidade. As reversões de perdas por imparidade são reconhecidas como um rendimento em resultados.

2.10. Pensões de reforma e de sobrevivência

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

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

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

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

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco tinha constituído uma provisão no montante de 1 532 609 m Kz (Nota 16) para fazer face à diferença entre o valor do Fundo de Pensões do Banco SOL à data de alteração do plano e o saldo inicial a atribuir aos

Impairment losses recognised against goodwill are not reversed. Following the reversal of impairment, the carrying amount of the asset may not exceed the carrying amount that the asset would have had if an impairment loss had not originally been recognised. Reversals of impairment losses are recognised as income in profit or loss.

2.10. Retirement and survivors' pensions

The Bank's employees are affiliated to social security. However, the Bank has made a voluntary commitment to provide its employees with cash benefits by way of supplementary old-age pensions and death grants, and has set up a defined-benefit pension fund to this end, complementary to the compulsory social security system. The old-age pension would be awarded to all employees who have rendered at least 6 years of continuous service as of 31 July 2006, the moment from which the benefit is calculated. Thus, and as defined in the Fund's Constitution Contract, at the time of its constitution there were no liabilities for past services.

On 12 August 2011, the Bank started the process of drawing up a new contract for the Bank SOL Pension Fund. The main changes contemplated under this contract were:

- a) change from a defined benefit pension plan to a defined contribution pension plan;
- b) Definition that the monthly contributions of the participants will be made by means of a percentage of their monthly pensionable salary, to which, in accordance with the “table of contributions” of the said contract, will correspond the level of contribution to be made by the Bank;
- c) Definition that the Bank will have to make, on the commencement date of the new pension plan, an extraordinary contribution to the Fund in favour of the active participants equivalent to the actuarially determined amount corresponding to the value of the Past Service Liabilities under the Defined Benefit Pension Plan as at 31 December 2016; and
- d) That the start of the new contributory plan would occur on the later of the following dates: (i) 1 January 2012; (ii) the date of publication in the Official Gazette of the approval of the new contract or; (iii) the conclusion of the new contract by both parties.

On 9 February 2018, by Order No. 33/18 of the Minister of Finance, the change of the Bank SOL Pension Fund plan to the defined contribution plan was approved with effect from 1 January 2017.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank had set up a provision amounting to AOA 1 532 609 thousand (Note 16) to cover the difference between the value of the Bank SOL Pension Fund at the date of the plan change and the initial balance to be allocated to active participants on that date.

participantes activos nessa data.

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

Durante o exercício de 2022, o Banco SOL recalculou com referência a 31 de Dezembro a sua responsabilidade com Pensões de Sobrevivência, tendo ajustado em resultados transitados o montante de m Kz 5 087 887 referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2021, conforme descrito na Nota 2.21. No entanto, dada a imaterialidade, o Banco SOL não actualizou com referência a 31 de Dezembro de 2022 a sua responsabilidade com Pensões de Sobrevivência, cujo relatório actuarial só ficou disponível após a elaboração das demonstrações financeiras e aprovação do mesmo pela Administração. Segundo aquele relatório, a rubrica de provisões, os resultados transitados estão subavaliados em cerca de m Kz 216 416 e m Kz 468 724, respectivamente, enquanto os lucros do exercício estão sobreavaliados em cerca de m Kz 252 308.

2.11. Provisões para outros riscos e encargos

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

São reconhecidas provisões quando (i) o Banco tem uma obrigação presente (legal ou decorrente de práticas passadas ou políticas publicadas que impliquem o reconhecimento de certas responsabilidades), (ii) seja provável que o seu pagamento venha a ser exigido e (iii) quando possa ser feita uma estimativa fiável do valor dessa obrigação. A mensuração das provisões tem em conta os princípios definidos na IAS 37 no que respeita à melhor estimativa do custo expectável, ao resultado mais provável das acções em curso e tendo em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo.

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

With the entry into force of Law 7/2015, of 15 June, the provisions of Law 2/2000 were repealed, namely those defined in Articles 218 and 262 of the General Labour Law, which defined the compensation to be paid by the Bank in the event of termination of the employment contract due to the employee's retirement, determined by multiplying 25% of the monthly base salary on the date the employee reaches the legal retirement age by the number of years of seniority. On the other hand, Act No 07/04 of 15 October 2004, which repealed Act No 18/90 of 27 October 1990, which regulates the Angolan Social Security system, provides for the granting of retirement pensions to all Angolan workers registered with the Social Security system. The value of these pensions is calculated on the basis of a scale proportional to the number of years worked, applied to the average gross monthly salary received in the periods immediately preceding the date on which the worker ceases to work. According to Decree No 7/99 of 28 May 1999, the contribution rates for this system are 8% for the employer and 3% for the employees.

During the financial year 2022, Banco SOL recalculated its liability for Survivors' Pensions with reference to 31 December, having adjusted in retained earnings the amount of Kz 5 087 887 thousand for the year ended 31 December 2021, as described in Note 2.21. However, given the immateriality, Banco SOL did not update its liability for Survivors' Pensions with reference to 31 December 2022, whose actuarial report was only available after the preparation of the financial statements and its approval by the Board of Directors. According to that report, the provisions item, retained earnings are understated by approximately Kz 216 416 thousand and Kz 468 724 thousand, respectively, while the profit for the year is overstated by approximately Kz 252 308 thousand.

2.11. Provisions for other risks and charges

This item includes provisions recognised to cover other specific risks, namely tax contingencies, legal proceedings and other losses arising from the Bank's activities.

Provisions are recognised when (i) the Bank has a present obligation (legal or arising from past practices or published policies that imply the recognition of certain liabilities), (ii) it is probable that payment will be required and (iii) a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The measurement of provisions takes into account the principles set out in IAS 37 with regard to the best estimate of the expected cost, the most likely outcome of the actions in progress and taking into account the risks and uncertainties inherent in the process.

Provisions are reviewed at the end of each reporting date and adjusted to reflect the best estimate, being reversed through profit or loss in proportion to the payments that are not probable.

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

2.12. Impostos

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

Impostos correntes

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

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

Com a publicação da Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, e recentes alterações publicadas pela Lei n.º 4/19, de 18 de Abril, o Imposto Industrial é objecto de liquidação provisória numa única prestação a ser efectuada no mês de Agosto, apurada através da aplicação de uma taxa de 2% sobre o resultado derivado das operações de intermediação financeira, apurados nos primeiros seis meses do exercício fiscal anterior, excluídos os proveitos sujeitos a Imposto sobre a Aplicação de Capitais ("IAC"), independentemente da existência de matéria colectável no exercício.

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

Impostos diferidos

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

Provisions are derecognised by using them for the obligations for which they were initially set up or where these are no longer met.

2.12. Taxes

Taxes on profits recognised in the income statement include the effect of current taxes and deferred taxes. Taxes are recognised in the income statement, except when they relate to items that are moved 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 cash flow hedge derivatives are subsequently recognised in profit or loss when the gains and losses giving rise to them are recognised in profit or loss.

Current tax

Current taxes correspond to the amount determined in respect of taxable income for the year, using the tax rate in force or substantially approved by the tax authorities at the balance sheet date and any adjustments to taxes for previous years.

The Bank records current taxes when there is uncertainty as to whether the tax authorities will accept a particular tax treatment for income tax, in accordance with the interpretation of IFRIC 23 - Uncertainty about the treatment of income tax.

With the publication of Law no. 19/14, of 22 October, and recent amendments published by Law no. 4/19, of 18 April, Industrial Tax is subject to provisional assessment in a single instalment to be made in August, calculated by applying a rate of 2% on the result derived from financial intermediation operations, calculated in the first six months of the previous tax year, excluding income subject to Capital Gains Tax ("CIT"), regardless of the existence of taxable income in the year.

Under current legislation, industrial and other tax returns may be subject to review and correction by the tax authorities within five years of the financial year to which they relate.

Deferred taxes

Deferred tax assets and liabilities correspond to the amount of tax recoverable or payable in future years arising from deductible or taxable temporary differences between the value of assets and liabilities in the balance sheet and their tax base, used in determining taxable profit (IAS 12).

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

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

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

Imposto sobre a Aplicação de Capitais (“IAC”)

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%.

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

Contribuição Especial sobre as Operações Cambiais de Invisíveis Correntes

A Contribuição Especial sobre as Operações Cambiais de Invisíveis Correntes (“CEOCIC”) incide, à taxa de 10%, sobre as transferências efectuadas no âmbito dos contratos de prestação de serviços de assistência técnica estrangeira ou de gestão, pelo Regulamento sobre a Contratação de Serviços de Assistência Técnica Estrangeira ou de Gestão, aprovado por via do Decreto Presidencial n.o 273/11, de 27 de Outubro (alterado pelo Decreto Presidencial n.o 123/13, de 28 de Agosto).

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences except goodwill, which is not deductible for tax purposes, differences arising on initial recognition of assets and liabilities that do not affect either accounting or taxable profit, and differences relating to investments in subsidiaries to the extent that it is not probable that they will reverse in the future.

Deferred tax assets are recognised when it is probable that future taxable profit will be available to absorb deductible temporary differences for tax purposes (including tax losses carried forward).

As set out in IAS 12 - Income Taxes, paragraph 74, 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 taxation authority on the same taxable entity or different taxable entities that intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or realise the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future year in which the deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

Tax on the Investment of Capital (“IAC”)

CGT is generally levied on income from the Bank’s financial investments. The rate varies between 5% (in the case of interest, amortisation or reimbursement premiums and other forms of remuneration of public debt securities, bonds, participation securities or other similar securities issued by any company, which are admitted to trading on a regulated market and their issue has a maturity of three years or more) and 15%.

In addition, under the terms of the Industrial Tax Code, the IAC itself is not accepted as a deductible expense for the purposes of determining the taxable income (Article 18), and, on the other hand, income subject to IAC will be deducted from the taxable income (Article 47).

Special Contribution on Current Invisible Foreign Exchange Transactions

The Special Contribution on Current Invisible Foreign Exchange Transactions (“CEOCIC”) is a taxable income subject to the IAC (Article 47).

(“CEOCIC”) is levied at a rate of 10% on transfers made under contracts for the provision of foreign technical assistance or management services, by the Regulation on the Contracting of Foreign Technical Assistance or Management Services, approved by Presidential Decree No. 273/11 of 27 October (amended by Presidential Decree No. 123/13 of 28 August).

2.13. Outros impostos

Imposto Predial Urbano (IPU)

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

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

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

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

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

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

Sisa

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

2.13. Other taxes

Urban Property Tax (IPU)

The new Property Tax Code (“CIP”) was approved by Law no. 20/20, of 9 July. This law materialised the reform of property taxation in Angola, repealing the previous Codes - the Urban Property Tax Code and the Regulation for the Settlement and Collection of Inheritance and Donation Tax and Sisa on the Transfer of Real Estate for a Fee.

The new CIP established a single tax concept on real estate, consolidating in a single code the tax regime applicable to the ownership, rental and transfer of real estate, making all urban and rustic buildings subject to the new rules.

The IP is levied at the rate of 0.1% or 0.5% on the asset value of the Bank’s own properties used for the development of the Bank’s normal business when their asset value is less than or greater than Kz 5,000 thousand, respectively. In addition, IP is levied at the rate of 0.6% on land for construction.

With regard to the properties leased by the Bank, as lessee, it follows from Law no. 20/20, of 9 July, that the Bank withholds the IPU due, at the rate of 15%, on the payment or delivery of rents relating to these properties, and the amount withheld must be delivered to the State coffers within 30 days following that to which the amount withheld relates.

The Bank, as landlord, must assess and pay IPU, at the rate of 15%, by reference to the rents received in the previous year, in the months of January and July of the year in question, in the case of properties under lease whose tenant is not a person with organised accounts.

In addition, under the terms of Article 18 of the Industrial Tax Code, the IPU is not accepted as a deductible expense for the purposes of calculating the taxable amount, as well as the costs of maintenance and repair of rented properties, considered as expenses in the calculation of the IPU.

Real Estate Transfer Tax (Sisa)

Pursuant to the Property Tax Code (“CIP”), which was approved by Law no. 20/20, of 9 July, Sisa is levied on all acts involving the perpetual or temporary transfer of property of any value, kind or nature, whatever the denomination or form of the title (e.g. acts involving the transfer of improvements to rustic or urban buildings, transfers of real estate by means of donations with contributions or pensions or the transfer of real estate by means of donations), at the rate of 2%.

Imposto sobre o Valor Acrescentado

O Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado (“IVA”), aprovado pela Lei n.º 7/19 (“Lei 7/19”), publicada em Diário da República a 24 de Abril de 2019, e alterado 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. Com efeito, o IVA revogou e substituiu o Imposto de Consumo que até então vigorava no ordenamento jurídico angolano.

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

Regra geral, são tributadas em IVA, à taxa de 14%, as comissões e despesas cobradas pelos serviços prestados pelo Banco (em substituição do Imposto do Selo). As restantes operações de intermediação financeira estão isentas de IVA, às quais continuará a ser aplicado o Imposto do Selo, quando devido.

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

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

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

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

Substituição tributária

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

Value Added Tax

The Value Added Tax Code (“VAT”), approved by Law no. 7/19 (“Law 7/19”), published in the Official Gazette on 24 April 2019, and amended by Law no. 17/19, of 13 August 2019, introduced a new consumption tax into Angolan legislation, which entered into force on 1 October 2019. In effect, VAT repealed and replaced the Consumption Tax that had been in force in the Angolan legal system until then.

The Bank, as a taxpayer registered with the Tax Office for Large Taxpayers, has been mandatorily included, since the entry into force of VAT, in the General Regime of this tax, being obliged to comply with all the rules and reporting obligations provided for in this context.

As a general rule, commissions and expenses charged for the services provided by the Bank are subject to VAT at the rate of 14% (in lieu of Stamp Duty). The remaining financial intermediation operations are exempt from VAT, to which Stamp Duty will continue to be applied, when due.

In this sense, as the Bank is a taxpayer that carries out both taxed and VAT-exempt operations, it is also restricted in its right to deduct VAT paid to suppliers, and the Bank therefore deducts the tax by applying the methods provided for in the legislation in force - with the exception of VAT on expenses expressly excluded from the right to deduct.

On a monthly basis, the Bank is obliged to fulfil the obligations associated with VAT, namely (i) the submission to the AGT of the periodic declaration, including the respective annexes, in which it calculates the amount of VAT payable to the State (or any credit generated), (ii) the payment of the tax calculated, until the last day of the following month to which the transactions carried out relate, and (iii) the remaining declarative obligations, such as the reporting of the SAF-T(AO) files for Invoicing and Acquisitions of goods and services.

In accordance with the legislation in force, periodic VAT returns may be subject to review and correction by the tax authorities within five years of the financial year to which they relate.

The Bank is also subject to indirect taxes, namely customs duties, stamp duty, consumption tax and other charges.

Tax substitution

In the course of its business, the Bank acts as a tax substitute, withholding taxes from third parties, which it subsequently remits to the State.

Imposto sobre a Aplicação de Capitais (“IAC”)

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

Imposto de Selo

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

Imposto Industrial

De acordo com o previsto no n.º 1 do artigo 67.º da Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, as prestações de serviços de qualquer natureza, estão sujeitas a tributação, por retenção na fonte à taxa de 6,5%.

Imposto Predial Urbano (“IPU”)

De acordo com o previsto na Lei n.º 20/20, de 9 de Julho, o Banco procede à retenção na fonte do IPU devido, (i) à taxa de 15%, sobre o pagamento ou entrega de rendas relativas a imóveis arrendados; e, (ii) à taxa de 0,5%, sobre o valor patrimonial dos imóveis próprios que se destinem ao desenvolvimento da actividade normal do Banco quando o seu valor patrimonial é superior a m Kz 5 000.

2.14. Reconhecimento de juros

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

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

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

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

Capital Investment Tax (“IAC”)

According to Presidential Legislative Decree no. 2/14, of 20 October, the Bank withholds IAC at source, at the rate of 10%, on interest on term deposits paid to customers.

Stamp tax

According to Presidential Legislative Decree no. 3/14, of 21 October, the Bank is responsible for settling and delivering the Stamp Duty owed by its customers in most banking operations (eg, financing, collection of interest on financing, commissions for financial services), proceeding the Bank to settle the tax, at the rates provided for in the Stamp Duty Table.

Industrial taxes

As provided for in no. 1 of article 67 of Law no. 26/20, of July 20, the provision of services of any nature, are subject to taxation, by withholding tax at the rate of 6.5%.

Urban Property Tax (“IPU”)

In accordance with the provisions of Law no. 20/20, of July 9, the Bank withholds the IPU due, (i) at the rate of 15%, on the payment or delivery of rents related to leased properties; and, (ii) at a rate of 0.5%, on the equity value of own properties intended for the development of the Bank’s normal activity when their asset value is greater than Kz 5,000 thousand.

2.14. Interest recognition

Income relating to interest on financial instruments, assets and liabilities measured at amortized cost, is recognized under the headings of interest and similar income or interest and similar charges (interest income), using the effective interest rate method. Interest on financial assets at fair value through other comprehensive income is also recognized in net interest income, as well as on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss.

The interest calculation includes fees paid or received considered as 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 results.

In the case of financial assets or groups of similar financial assets in stage 3 for which impairment losses were recognised, the interest recorded in profit or loss is determined based on the interest rate used to discount future cash flows in measuring the impairment loss.

Specifically with regard to the policy for recording interest on overdue loans, the following aspects are considered by the Bank:

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

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

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

2.15. Caixa e seus equivalentes

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

2.16. Activos não correntes detidos para venda

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

A venda é considerada altamente provável quando todas as seguintes condições se verificarem: (i) existir um plano de venda aprovado pela administração do Banco; (ii) estiverem em curso acções para concretizar o plano de venda, as quais passam pela localização de compradores interessados; (iii) o preço a que o activo está a ser negociado é razoável face ao seu justo valor; (iv) é provável que a venda se concretize no prazo de 12 meses (a menos que o atraso se deva a questões fora do controlo do Banco e a administração continue comprovadamente comprometida com o plano de alienação do activo).

Após a classificação como activo não corrente detido para venda, cessam as depreciações ou amortizações do activo e o mesmo passa a

- Interest on overdue loans with collateral until the prudently assessed coverage limit is reached is recognised against profit or loss on the assumption that there is a reasonable probability of recovery; and
- Interest already recognised and not paid on loans overdue for more than 90 days that are not covered by collateral is written off and recognised only when received, as its recovery is considered remote.

Income from services rendered and commissions are recognised in accordance with the following criteria:

- When earned, as the services are rendered, they are recognised in profit or loss in the period to which they relate in accordance with IFRS 15. The Bank has no relevant contracts with customers that have an associated variable price. Similarly, there are no contracts with multiple performance obligations. It is assumed that the Bank fulfils its performance obligations as services are provided to clients;
- When they are an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, income from services and fees is recognised in net interest income in accordance with IFRS 9.

2.15. Cash and cash equivalents

For the purposes of preparing the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise amounts recognised in the balance sheet with a maturity of less than three months from the balance sheet date, including the total balances of the items “Cash and deposits at central banks” and “Deposits at other credit institutions” (Notes 3 and 4), not considering impairments.

2.16. Non-current assets held for sale

In accordance with IFRS 5, non-current assets are classified as held for sale when their carrying amount will be recovered principally through sale rather than through continuing use. This is the case when: (i) they are available for immediate sale under present conditions; and (ii) it is highly probable that they will be sold.

A sale is considered highly probable when all of the following conditions are met: (i) there is a sale plan approved by the Bank’s management; (ii) actions are underway to realise the sale plan, including locating interested buyers; (iii) the price at which the asset is being traded is reasonable in relation to its fair value; (iv) it is probable that the sale will materialise within 12 months (unless the delay is due to matters beyond the Bank’s control and management remains demonstrably committed to the plan to dispose of the asset).

After classification as a non-current asset held for sale, depreciation or amortization of the asset ceases and it is measured at the lower of:

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

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

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

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

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

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

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

(i) its fair value less costs to sell; and (ii) its carrying amount at the date of classification as a non-current asset held for sale. If the asset is a financial holding measured by the equity method, the appropriation of results and other changes in equity of the investee ceases at the time of classification.

Adjustments to the carrying amount of non-current assets held for sale are recorded as impairment losses.

Non-current assets held for sale are presented on a separate line from current assets.

When the conditions for classification as a non-current asset held for sale are no longer met, the classification as a non-current asset held for sale is reversed. When this happens, the asset is measured at the lower of: (i) its carrying amount if it had never been classified as a non-current asset held for sale; and (ii) its recoverable amount (the higher of its fair value less costs to sell and its value in use). It is the Bank’s policy to recover only the effect of the year’s depreciation/amortization through profit or loss. The effect of recovering any depreciation/amortization from previous years is recognized as part of the variation in impairment losses.

Disposal groups are groups of assets (and sometimes assets and liabilities) that are intended for disposal in the course of a single transaction and that meet the conditions for classification as non-current assets held for sale described above.

Disposal groups include “scoped in” items (tangible fixed assets, intangible assets, goodwill, financial holdings, investment property) and “scoped out” items (other assets and liabilities of the group). “Scoped in” items are subject to the aforementioned measurement and presentation requirements. Items “scoped out” are only subject to the presentation requirements, continuing to be measured in accordance with the respective applicable standards after classification. Impairment losses in disposal groups are therefore only imputed to “scoped in” items. The allocation is made according to the following criteria: (i) allocation, when applicable, to goodwill; (ii) the amount of the loss in excess of the carrying amount of goodwill is allocated to the remaining “scoped in” assets in proportion to their carrying amounts. When the carrying amounts of “scoped in” assets are lower than the amount of the impairment loss, the Bank recognizes the surplus as a provision in current liabilities.

Impairment losses on non-current assets held for sale and in disposal groups are reversed when fair value less costs to sell increases. The reversal cannot result in the carrying amount of the assets being greater than they had when the classification was made. Impairment losses allocated to goodwill included in a disposal group may be reversed.

2.17. Outros benefícios a empregados

- Benefícios de curto prazo

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

A Lei Geral do Trabalho em vigor em 31 de Dezembro de 2020 determina que o montante de subsídio de férias a pagar aos empregados num determinado exercício constitui um direito por eles adquirido no exercício imediatamente anterior. Consequentemente, o Banco releva contabilisticamente no exercício os valores relativos a férias e subsídio de férias que serão pagos no ano seguinte.

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

- Crédito a colaboradores

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

- Outros benefícios de longo prazo

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

2.17. Other employee benefits

- Short-term benefits

Short-term employee benefits, such as salaries, wages, allowances, among others, are recognised as an expense as soon as the associated service has been rendered. A liability is recognised for the amount that is expected to be settled when the Bank has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service rendered by the employee and this obligation can be reliably estimated.

The General Labour Law in force on 31 December 2020 determines that the amount of holiday allowance payable to employees in a given financial year constitutes a right acquired by them in the immediately preceding financial year. Consequently, the Bank records in the accounts for the financial year the amounts relating to holidays and holiday bonuses that will be paid in the following year.

The amount to be recognised as an expense and liability corresponds to the undiscounted value of the benefits that the Bank expects to pay in consideration for the service rendered by the employees.

- Loans to employees

Bank SOL, like most Angolan financial institutions, grants loans to its employees at interest rates below those practised for its customers, which is another supplement to their basic salary. This benefit allows the employee to have a much lower rate of effort than if his credit had a market rate, which is why the opportunity cost for the Bank should be accounted for, in line with IFRS 9. Thus, the asset corresponding to the credit granted to customers is initially recognised at fair value, with the corresponding difference to the nominal value of the credit being recognised as a deferred expense under the heading “Other assets - Expenses with deferred cost - Employee benefits”. This deferred expense is recognised on a straight-line basis as an expense for the period under “Staff costs - Employee benefits” over the estimated period of time the employee will remain with the Bank. Interest income on loans and advances to customers is recognised under the heading “Interest and similar income - Interest on loans and advances to customers” in accordance with the effective interest method, whereby the effective interest rate considered for this purpose corresponds to the applicable market rate and not the contracted rate.

- Other long-term benefits

These benefits are recognised as an expense and as a liability when the Bank has a legal or constructive liability, an outflow of resources to settle the liability is probable and the liability is measurable reliably.

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

- Benefícios de cessação de emprego

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

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

2.18. Resultados por acção

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

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

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

2.19. Locações

O Banco adoptou a IFRS 16 – Locações (“IFRS 16”) em 1 de Janeiro de 2019 em substituição da IAS 17 – Locações que esteve em vigor até 31 de Dezembro de 2018. O Banco não adoptou antecipadamente nenhum dos requisitos da IFRS 16 em períodos anteriores. O Banco aplicou a IFRS 16 de acordo com a abordagem retrospectiva modificada ou partial retrospective approach, pelo que a informação comparativa na data da transacção não foi reexpressa (sendo relatada de acordo com a IAS 17 e a IFRIC 4). Os efeitos resultantes da aplicação inicial da IFRS 16 foram registados em resultados transitados.

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

Measurement is made at the present value of the amount the Bank expects to pay to settle this obligation.

- Termination benefits

A liability for termination benefits is recognised when the Bank is no longer able to withdraw the offer of termination benefits or when the Bank recognises possible restructuring costs that include termination of employment, whichever is earlier.

This liability is measured at the present value of the amount of compensation that the Bank expects to pay for termination of employment, when such payments occur over a period of more than 12 months.

2.18. Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing net profit attributable to equity holders of the Bank by the weighted average number of ordinary shares outstanding, excluding the average number of own shares held by the Bank.

For diluted earnings per share, the average number of ordinary shares outstanding is adjusted to reflect the effect of all existing potentially dilutive instruments. Contingent or potential issues are treated as dilutive when their conversion into shares decreases earnings per share.

If earnings per share change as a result of an issue at a premium or discount or other event that changes the number of ordinary shares outstanding without a corresponding inflow or outflow of resources from the Bank, the calculation of earnings per share for all periods presented is retrospectively adjusted accordingly.

2.19. Leases

The Bank adopted IFRS 16 - Leases (“IFRS 16”) on 1 January 2019 replacing IAS 17 - Leases which was effective until 31 December 2018. The Bank did not early adopt any of the requirements of IFRS 16 in prior periods. The Bank has applied IFRS 16 in accordance with the modified retrospective approach or partial retrospective approach, so comparative information at the transaction date has not been restated (being reported in accordance with IAS 17 and IFRIC 4). The effects resulting from the initial application of IFRS 16 were recognised in retained earnings.

At the inception of a contract the Bank assesses whether it is, or contains, a lease. A lease is a contract or part of a contract that conveys the right to use an asset (the underlying asset) for a certain period in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Bank assesses whether:

- O contrato envolve o uso de um activo identificado. O activo poderá ser especificado de forma explícita ou implícita e deve ser fisicamente distinto ou representar substancialmente toda a capacidade de um activo fisicamente não distinto. Mesmo que um activo seja especificado, o Banco não tem o direito de usar um activo identificado se o fornecedor tiver o direito substantivo de substituir esse activo durante o período de utilização; e
- O Banco tem o direito de obter substancialmente todos os benefícios económicos do uso do activo identificado, durante todo o período de utilização e o Banco tem o direito de orientar o uso do activo identificado. O Banco tem este direito quando tem os direitos de tomada de decisão mais relevantes para alterar o modo e a finalidade com que o activo é usado durante todo o período de utilização. Nos casos em que a decisão sobre como e para que finalidade o activo é utilizado é predeterminada, o Banco tem o direito de orientar o uso do activo se: o Banco tem o direito de explorar o activo (ou de mandar outros explorar o activo da forma que ele determinar) durante todo o período de utilização, sem que o fornecedor tenha o direito de alterar essas instruções de exploração; ou o Banco concebeu o activo (ou aspectos específicos do activo) de uma forma que determine previamente o modo e a finalidade com que o activo será usado durante todo o período de utilização.

No início ou na reavaliação de um contrato que contenha mais do que uma componente de locação, o Banco imputa a respectiva retribuição a cada componente de locação com base nos seus preços individuais. O Banco não aplica o disposto na IFRS 16 a contratos que sejam ou contenham uma locação de um activo intangível.

Como locatário

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

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

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

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

- The contract involves the use of an identifiable asset. The asset may be specified explicitly or implicitly and must be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically non-distinct asset. Even if an asset is specified, the Bank does not have the right to use an identified asset if the supplier has the substantive right to replace that asset during the period of use; and

- The Bank has the right to obtain substantially all of the economic benefits from the use of the identified asset throughout the period of use and the Bank has the right to direct the use of the identified asset. The Bank has this right when it has the most relevant decision-making rights to change the manner and purpose in which the asset is used throughout the period of use. Where the decision about how and for what purpose the asset is used is predetermined, the Bank has the right to direct the use of the asset if: the Bank has the right to operate the asset (or to have others operate the asset in a manner it determines) throughout the period of use, without the supplier having the right to change those operating instructions; or the Bank has designed the asset (or specific aspects of the asset) in a manner that predetermines the manner and purpose with which the asset will be used throughout the period of use.

At the inception or reassessment of a contract that contains more than one lease component, the Bank allocates the respective consideration to each lease component on the basis of their individual prices. The Bank does not apply IFRS 16 to contracts that are or contain a lease of an intangible asset.

As a lessee

The Bank rents or leases various assets, including real estate where the Bank's branches are located and space for installing ATMs and other infrastructure.

The Bank recognises a right-of-use asset and a lease liability at the commencement date of the lease. The right-of-use asset is measured initially at cost, which includes the initial amount of the lease liability adjusted for all prepayments of the lease on or before the commencement date (less any lease incentives received), plus any initial direct costs incurred and, where applicable, the estimated costs of dismantling and removing the underlying asset or restoring the underlying asset or the premises in which it is located.

Subsequently, the right-of-use asset is depreciated using the straight-line method over the following period:

- Useful life of the asset when it is reasonably certain that the Bank will acquire the asset;
- Useful life of the right-of-use asset or the lease term, whichever ends first.

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

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

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

- Pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos em substância), deduzidos de incentivos à locação;
- Pagamentos variáveis que dependam de um índice ou de uma taxa, inicialmente mensurados
- utilizando a taxa ou o índice existente na data de início da locação;
- Montantes que se espera que venham a ser pagos a título de garantias de valor residual;
- O preço de exercício de uma opção de compra, se o Banco estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; e
- Os pagamentos de penalizações por rescisão da locação, se o prazo da locação reflectir o exercício de uma opção de rescisão da locação pelo Banco.

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

O Banco optou por não reconhecer activos sob direito de uso e passivos da locação para locações que, apesar de sofrerem renovações sucessivas, são liquidados integralmente à cabeça (pagamento integral da renda para o período de vigência) e qualquer das partes pode, unilateralmente, opor-se à renovação. O Banco reconhece os paga-

The estimated useful life of right-of-use assets is determined following the same principles as for property, plant and equipment.

In addition, the right-of-use asset is periodically deducted from impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is measured initially at the present value of the lease payments to be made after that date. That present value is determined on the basis of the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Bank's incremental borrowing rate shall be used. The incremental borrowing rate is the rate that the Bank would obtain to raise, at similar maturity and collateralisation, the funds necessary to acquire the underlying asset. As a rule, the Bank uses its incremental funding rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following payments for the right to use the underlying asset over the lease term:

- Fixed payments (including in-substance fixed payments), less lease incentives;
- Variable payments that depend on an index or a rate, initially measured using the rate or index existing at the time of the lease.
- using the rate or index existing at the commencement date of the lease;
- Amounts expected to be paid as residual value guarantees;
- The exercise price of a purchase option, if the Bank is reasonably certain to exercise that option; and
- Lease termination penalty payments, if the lease term reflects the exercise of a lease termination option by the Bank.

The lease liability is subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. The liability is remeasured when there is a change to future lease payments arising from a change in an index or rate, when there is a change in the Bank's estimate of the amount expected to be paid under a residual value guarantee, or whenever the Bank changes its assessment of whether or not it expects to exercise a purchase, extension or termination option. Whenever the lease liability is remeasured, the Bank recognises the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset. However, if the carrying amount of the right-of-use asset is reduced to zero and there is a further reduction in the measurement of the lease liability, the Bank recognises that reduction as income in profit or loss.

The Bank has chosen not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases that, although subject to successive renewals, are settled in full upfront (full payment of rent for the term) and either party may unilaterally object to the renewal. The Bank recognises the lease payments associated with these leases as expenses on a straight-line basis over the lease term.

mentos da locação associados a estas locações como despesas numa base linear ao longo do prazo de locação.

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

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

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

Como locador

O Banco não actua como locador em contratos de locação.

Expedientes práticos

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

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

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

O Banco aplica as isenções definidas pela IFRS 16 para o reconhecimento dos activos sob direito de uso e de passivos da locação relacionados com locações de curta duração (cujo prazo de locação seja igual ou inferior a 12 meses) e com locações de activos de baixo valor (preço em estado novo inferior ou igual a 5 000 USD). Deste modo, o Banco reconhece as despesas associadas a estes contratos como gastos directamente em resultados na rubrica “Fornecimentos e Serviços de Terceiros”. O reconhecimento é feito linearmente durante o prazo dos contractos.

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

As IAS/IFRS estabelecem uma série de tratamentos contabilísticos e requerem que o Conselho de Administração efectue julgamentos e faça as estimativas necessárias para decidir qual o tratamento con-

The Bank presents right-of-use assets under the heading “Other tangible assets”, i.e. in the same line item as the underlying assets of the same nature that it owns. The Bank presents lease liabilities under the heading “Other liabilities on the Balance Sheet”.

The Bank has adopted the policy of not separating out any servicing components included in lease contracts.

As lessor

The Bank does not act as lessor in lease contracts.

Practical arrangements

At the transition date, the Bank carried out a survey of existing contracts as at 1 January 2019 and used the practical expedient provided for in the standard. That is, it only applied the standard to contracts that were previously identified as leases under IAS 17 - Leases and IFRIC 4.

In addition, the Bank adopted the following practical expedients set out in the standard at the date of initial application:

- It used a single discount rate for a portfolio of leases with reasonably similar characteristics;
- Recognised a liability for the present value of future payments using an incremental interest rate at the date of initial application of the standard and the right of use of the underlying assets for the amount of the lease liability;
- Based its assessment of whether the leases are onerous immediately before the date of initial application;
- Applied the short-term lease exemptions to leases with lease terms ending within 12 months of the date of initial application.

The Bank applies the exemptions defined by IFRS 16 for the recognition of right-of-use assets and lease liabilities related to short-term leases (whose lease term is equal to or less than 12 months) and leases of low-value assets (price in new condition less than or equal to USD 5 000). Accordingly, the Bank recognises the costs associated with these contracts as expenses directly in the income statement under the heading “Third-party supplies and services”. Recognition is made on a straight-line basis over the term of the contracts.

2.20. Main estimates and judgements used in preparing the financial statements

IAS/IFRS establish a number of accounting treatments and require the Board of Directors to make judgements and estimates in order to decide which accounting treatment is most appropriate.

tabilístico mais adequado. As principais estimativas contabilísticas e julgamentos utilizados na aplicação dos princípios contabilísticos pelo Banco são analisadas nos parágrafos seguintes, no sentido de melhorar o entendimento de como a sua aplicação afecta os resultados reportados do Banco e a sua divulgação.

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

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

Imparidade para crédito a clientes e investimentos ao custo amortizado

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

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

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

Provisões e contingências

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

Caso não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de uma contingência passiva. As contingências passivas são apenas ob-

The key accounting estimates and judgements used in the Bank's application of accounting principles are analysed in the following paragraphs to improve understanding of how their application affects the Bank's reported results and disclosure.

The Board of Directors believes that the judgements made are appropriate and that the financial statements present fairly the financial position of the Bank and its operations in all material respects.

In preparing the Bank's financial statements, estimates and expected future values are used, particularly in the following areas:

Impairment for loans and advances to customers and investments at amortised cost.

The critical judgements with the greatest impact on the recognised amounts of impairment of financial assets at amortised cost and fair value through equity are as follows:

- - Business model assessment: the classification and measurement of financial assets depend on the results of the SPPI test and the definition of the business model;
- - Significant increase in credit risk: the determination of whether to transfer an asset from stage 1 to stage 2 for the purposes of determining whether it is impaired is made on the basis of whether its credit risk has increased significantly, and IFRS 9 does not objectively define what constitutes a significant increase in credit risk; and
- in credit risk;
- - Definition of assets with similar credit risk characteristics: when expected credit losses are measured in a collective model, financial instruments are grouped based on the same risk characteristics;

Models and assumptions used: the Bank uses various models and assumptions in measuring the estimate of expected credit losses.

Judgement is applied in identifying the most appropriate model for each asset typology, as well as in determining the assumptions used in these models.

Provisions and contingencies

A provision is recognised when there is a present obligation (legal or constructive) arising from past events for which the future outflow of resources is probable and can be reliably determined. The amount of the provision corresponds to the best estimate of the amount to be disbursed to settle the liability at the balance sheet date.

If the future outflow of resources is not probable, it is a contingent liability. Contingent liabilities are only disclosed unless the possibility of their realisation is remote.

jecto de divulgação, a menos que a possibilidade da sua concretização seja remota.

Impostos sobre lucros

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

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de imposto industrial nos termos da lei fiscal vigente em Angola, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A. A taxa de imposto aplicável em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021 é de 35%, nos termos das alterações introduzidas pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho (Nota 12).

As declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais durante um período de cinco anos, podendo estender-se até dez anos, podendo resultar, devido a diferentes interpretações da legislação fiscal, em eventuais correcções ao lucro tributável dos exercícios de 2018 a 2022.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no n.º 1 do artigo 48º do Código do Imposto Industrial, podem ser deduzidos aos lucros tributáveis dos cinco anos posteriores. Para determinar o montante global de impostos sobre os lucros foi necessário efectuar determinadas interpretações e estimativas. Existem diversas transacções e cálculos para os quais a determinação dos impostos a pagar é incerta durante o ciclo normal de negócios.

Os impostos diferidos são calculados com base nas taxas de imposto que se antecipa estarem em vigor à data da reversão das diferenças temporárias, as quais correspondem às taxas aprovadas ou substancialmente aprovadas na data de balanço. Assim, para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021, o imposto diferido foi, em termos gerais, apurado com base numa taxa de 35%, e considerando a mais importante é a estimativa da sua recuperabilidade através de lucros futuros.

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

Locações

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

Para os contratos nos quais se encontra na posição de locatário e que incluem opções de prorrogação e rescisão, o Banco determina o

Taxes on profits

Current and deferred taxes have been determined on the basis of tax legislation currently in force or legislation already published for future application. Different interpretations of tax legislation may influence the amount of taxes on profits. The recognition of deferred tax assets assumes the existence of future results and taxable income.

The Bank is subject to industrial tax under the terms of the tax law in force in Angola and is considered a Group A taxpayer for tax purposes. The tax rate applicable on 31 December 2022 and 31 December 2021 is 35%, under the terms of the amendments introduced by Law no. 26/20, of 20 July. (Note 12).

Tax returns are subject to review and correction by the tax authorities for a period of five years, which may extend to ten years, and may result, due to different interpretations of tax legislation, in possible corrections to taxable profit for the years 2018 to 2022.

The tax losses calculated in a given year, as provided for in Article 48(1) of the Industrial Tax Code, may be deducted from the taxable profits of the subsequent five years. In order to determine the overall amount of tax on profits, certain interpretations and estimates had to be made. There are a number of transactions and calculations for which the determination of taxes payable is uncertain during the normal business cycle.

Deferred taxes are calculated on the basis of the tax rates expected to be in force at the date of reversal of the temporary differences, which correspond to the rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date. Thus, for the year ending 31 December 2022 and for the year ending 31 December 2021, deferred tax was generally calculated on the basis of a rate of 35%, and considering the most important is the estimate of its recoverability through future profits.

Other interpretations and estimates could result in a different level of current and deferred income taxes recognised in the year.

Leases

The relevant judgements made by management in applying the Bank's accounting policies and the main sources of estimation uncertainty were the same as those related to accounting as a lessee for leases under IFRS 16.

For leases in which it is in the position of lessee and which include extension and termination options, the Bank determines the lease term as the non-cancellable period during which it has the right to use an underlying asset,

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

2.21. Reexpressão das demonstrações financeiras individuais de exercícios anteriores

Os saldos relativos ao exercício de 2021 foram reexpressos tendo por base ajustamentos de exercícios anteriores realizados no montante de imparidade para o imobilizado em curso e no montante de provisões para pensões de sobrevivência (Nota 2.10).

De forma a garantir a comparabilidade de informação, a reexpressão do activo de 2021 apresenta-se abaixo:

together with the periods covered by an option to extend the lease if there is reasonable certainty of exercising that option and the periods covered by a termination option if there is reasonable certainty of not exercising that option. The assessment of whether or not the Bank will exercise such options has an impact on the lease term, which significantly affects the amount of lease liabilities and right-of-use assets recognised.

2.21. Restatement of prior years' individual financial statements

The balances for the financial year 2021 have been restated on the basis of prior-year adjustments made to the amount of impairment for fixed assets in progress and the amount of provisions for survivors' pensions (Note 2.10).

In order to ensure comparability of information, the restatement of 2021 assets is presented below:

ACTIVO ASSETS	31.12.2021 reportado reported	Correcções de exercícios anteriores Prior year corrections	31.12.2021 reexpresso restated
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central bank	160 319 542	-	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Availability at other credit institutions	51 806 650	-	51 806 650
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	88 468 599	-	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	19 393 546	-	19 393 546
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost	116 669 627	-	116 669 627
Crédito a clientes Credit to customers	214 176 521	-	214 176 521
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	29 875 924	-	29 875 924
Outros activos tangíveis e direitos de uso Other tangible assets and application rights	41 476 613	(947 014)	40 529 599
Activos intangíveis Intangible assets	20 384	-	20 384
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	4 345 634	-	4 345 634
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	-	1 540 837
Outros activos Other assets	22 992 086	-	22 992 086
Total do Activo Total Assets	751 085 963	(947 014)	750 138 949

De forma a garantir a comparabilidade de informação, a reexpressão do passivo de 2021 apresenta-se abaixo:

In order to ensure comparability of information, the restatement of liabilities for 2021 is presented below:

PASSIVO LIABILITIES	31.12.2021 reportado reported	Correcções de exercícios anteriores Prior year corrections	31.12.2021 reexpresso restated
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Resources from central banks and other credit institutions	17 528 470	-	17 528 470
Recursos de clientes e outros empréstimos Customer funds and other loans	639 849 937	-	639 849 937
Provisões Provisions	6 433 484	4 871 471	11 304 955
Outros passivos Other liabilities	11 328 161	-	11 328 161
Total do Passivo Total Liabilities	675 140 052	4 871 471	680 011 523

De forma a garantir a comparabilidade de informação, a reexpressão dos fundos próprios de 2021 apresenta-se abaixo:

In order to ensure comparability of information, the restatement of 2021 equity is presented below:

FUNDOS PRÓPRIOS EQUITY	31.12.2021 reportado reported	Correcções de exercícios anteriores Prior year corrections	31.12.2021 reexpresso restated
Capital Social Share capital	30 000 066	-	30 000 066
Prémios de emissão Share premiums	(683 934)	-	(683 934)
Acções próprias Own shares	(145 501)	-	(145 501)
Reservas de reavaliação Revaluation reserves	527 720	.	527 720
Outras reservas e resultados transitados Other reserves and retained earnings	38 467 353	4 979 856	33 487 497
Resultado líquido individual do exercício Individual net income for the year	7 780 207	838 629	6 941 578
Total dos Fundos Próprios Total Equity	75 945 911	5 818 485	70 127 426

3. CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

3. CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

This item is made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Caixa Cashier		
Notas e moedas nacionais National notes and coins	11 243 775	10 263 156
Em Dólares dos Estados Unidos In United States Dollars	1 231 151	-
Em Euros In Euros	914 993	-
Em outras divisas In other currencies	91 536	9 316 744
	13 481 455	19 579 900
Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola Demand deposits at the National Bank of Angola		
Em moeda nacional In local currency	119 105 170	119 098 201
Em Dólares dos Estados Unidos In United States Dollars	36 530 463	21 641 441
	155 635 633	140 739 642
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	-	-
	169 117 088	160 319 542

A rubrica Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola (BNA) inclui os depósitos constituídos para satisfazer o regime de reservas obrigatórias. Em 31 de Dezembro de 2022, estas reservas são constituídas de acordo com o Instrutivo n.o 02/2021, de 10 de Fevereiro e a Directiva n.o 11/DME/2022, de 13 de Dezembro, do BNA, que se resume da seguinte forma:

The item Demand deposits at the National Bank of Angola (BNA) includes deposits set up to fulfil the mandatory reserves regime. As at 31 December 2022, these reserves are constituted in accordance with BNA Instruction no. 02/2021, of 10 February and Directive no. 11/DME/2022, of 13 December, which is summarized as follows:

Base de Incidência Basis of Assessment	Cálculo Calculation	Coeficiente em Moeda Nacional Coefficient in National Currency	Coeficiente em Moeda Estrangeira Coefficient in Foreign Currency
Governo Central Central Government	Diário	17%	100%
Governos Locais e Administrações Municipais Local Governments and Municipalities	Diário	17%	100%
Outros Sectores Other Sectors	Semanal	17%	22%

O cumprimento das reservas obrigatórias, para um dado período de observação semanal, é concretizado tendo em consideração o valor médio dos saldos dos depósitos de clientes, entre outros, junto do Banco durante o referido período.

Compliance with the reserve requirement for a given weekly observation period is realised by taking into account the average value of customer deposit balances, among others, with the Bank during that period.

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.

Required reserves are denominated in domestic currency and in foreign currency, depending on the denomination of the liabilities forming their basis of incidence.

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

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os depósitos à ordem mantidos junto do Banco Central não eram remunerados.

4. DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição:

In accordance with the above-mentioned Instruction, the foreign currency reserve requirement can be met 20% with amounts deposited with the BNA and 80% in foreign currency Treasury bonds issued from 2015 onwards.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, demand deposits held with the Central Bank were not remunerated.

4. DEPOSITS AT OTHER CREDIT INSTITUTIONS

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions		
Commerzbank	3 952 585	2 033 821
Visa Mastercard	3 552 427	2 664 474
Banco BIC Português	-	71 631
Banco BPI	355 304	22 537 033
Byblos Bank Europe, SA	46 449	50 793
Banco Privado Atlântico Europa, S.A.	428 318	5 430
Millennium BCP	1 663 589	811 373 318
Novo Banco	521 357	2 639 464
First National Bank, SA	541 602	194 17
	11 061 631	35 995 516
Créditos no Sistema de Pagamentos Payment System Credits		
Remessa de Valores Remittance	590 235	756 333
Compensação VISA e MASTERCARD VISA and MASTERCARD clearing	2 577 443	7 832 045
Compensação MONEYGRAM MONEYGRAM clearing	1 092 678	1 799 271
ATMs	38 420	1 026 571
Cheques a cobrar Cashier's Checks	49 538	43 958
Outros Other	3 124 050	4 413 761
	7 472 364	15 871 939
	18 533 995	51 867 455
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(512)	(60 805)
	18 533 483	51 806 650

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Disponibilidades em outras instituições de crédito – Visa Mastercard” inclui os montantes de m Kz 3 552 427 e m Kz 2 664 474, respectivamente, relativos aos depósitos colaterais efectuados pelo Banco no âmbito dos produtos Visa e Mastercard.

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

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os depósitos à ordem mantidos junto de outras instituições de crédito não eram remunerados.

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

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro Investments in credit institutions abroad		
Mercado monetário interbancário Interbank money market	18 918 617	88 034 754
Juros a receber Interest receivable	39 402	619 970
	18 958 019	88 654 724
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(178 163)	(186 125)
	18 779 856	88 468 599

O escalonamento das aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, incluindo juros a receber, por prazo de vencimento, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, é como segue:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the heading “Deposits with other credit institutions - Visa Mastercard” includes the amounts of Kz 3,552,427 thousand and Kz 2,664,474 thousand, respectively, relating to collateral deposits made by the Bank under the Visa and Mastercard products.

The item “Credits in the Payment System” refers to balances pending regularisation of the Automatic Teller Machine network and associated with the Mastercard product, which will be cleared on the following business day(s).

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, demand deposits held with other credit institutions were not remunerated.

5. INVESTMENTS WITH CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS

This item is made up as follows:

The breakdown of investments with central banks and other credit institutions, including interest receivable, by maturity as at 31 December 2022 and 31 December 2021 is as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Até três meses Up to three months	9 976 704	88 654 724
De três meses a seis meses From three months to six months	8 809 456	-
De seis meses a um ano From six months to one year	171 859	-
	18 958 019	88 654 724

O escalonamento das aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, incluindo juros a receber, por moeda, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, é como segue:

The breakdown of investments with central banks and other credit institutions, including interest receivable, by currency as at 31 December 2022 and 31 December 2021 is as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Em moeda nacional In national currency	12 050 526	59 067 643
Em Dólares dos Estados Unidos In United States Dollars	5 768 247	24 667 465
Em Euros In Euros	1 139 246	4 919 616
	18 958 019	88 654 724

As aplicações em bancos centrais e outras instituições de crédito, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, venciam juro à taxa média ponderada de 9,60% e 15% em moeda nacional, 0% e 0% em Euros e 4,20% e 0,14% em Dólares dos Estados Unidos, respectivamente.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, investments with central banks and other credit institutions bore interest at a weighted average rate of 9.60% and 15% in local currency, 0% and 0% in euro and 4.20% and 0.14% in US dollars, respectively.

6. ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL

6. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Esta rubrica tem a seguinte composição:

This item is made up as follows:

	Custo Cost	Reservas Reserves		Juros corridos e amortização do prémio Accrued interest and premium amortization	Valor de Balanço Balance Sheet Value
		Varição do justo valor Fair value variation	Perdas por imparidade Impairment loss		
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income					
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities De emissores públicos From public issuers	21 826 049	4 056 769	(320 805)	2 917 577	28 479 590
Saldo a 31 de Dezembro de 2022 Balance on December 31, 2022	21 826 049	4 056 769	(320 805)	2 917 577	28 479 590
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income					
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities De emissores públicos From public issuers	16 276 588	674 813	(1 202 533)	3 644 678	19 393 546
Saldo a 31 de Dezembro de 2021 Balance on December 31, 2021	16 276 588	674 813	(1 202 533)	3 644 678	19 393 546

Todas as exposições relativas a activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral encontram-se no stage 1.

All exposures relating to financial assets at fair value through other comprehensive income are in stage 1.

Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresentam os seguintes prazos residuais de maturidades:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, financial assets at fair value through other comprehensive income have the following residual maturities:

	Inferior a três meses Less than 3 months	De três meses a um ano From three months to one year	De um a cinco anos From one to five years	Mais de cinco anos More than five years	Total Total
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income					
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities	-	-	28 479 590	-	28 479 590
De emissores públicos From public issuers					
Saldo a 31 de Dezembro de 2022 Balance on December 31, 2022			28 479 590	-	28 479 590
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income					
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities	-	-	19 393 546	-	19 393 546
De emissores públicos From public issuers					
Saldo a 31 de Dezembro de 2021 Balance on December 31, 2021			19 393 546		19 393 546

Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresentam as seguintes características:

At 31 December 2022 and 31 December 2021, financial assets at fair value through other comprehensive income have the following characteristics:

31.12.2022	Emissor Issuer	Domicílio Domicile	Actividade Activity	Moeda Currency	Indexante Indexer	Taxa Média Average Tax	Valor nominal Nominal Value	Custo de aquisição Acquisition cost	Juros corridos Accrued interest	Ajuste do valor / imparidade Value adjustment / impairment	Valor de Balanço Balance Sheet Value
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income											
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities											
De emissores públicos From public issuers	Estado State	Angola	Governo Government	AOA	n.a.	15,65%	269 194	21 826 049	2 917 577	3 735 964	28 479 590

31.12.2021	Emissor Issuer	Domicílio Domicile	Actividade Activity	Moeda Currency	Indexante Indexer	Taxa Média Average Tax	Valor nominal Nominal Value	Custo de aquisição Acquisition cost	Juros corridos Accrued interest	Ajuste do valor / imparidade Value adjustment / impairment	Valor de Balanço Balance Sheet Value
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral											
Financial assets at fair value through other comprehensive income											
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo											
Bonds and other fixed income securities											
De emissores públicos From public issuers	Estado State	Angola	Governo Government	AOA	n.a.	12,14%	216 196	16 276 588	3 644 678	(527 720)	19 393 546

7. INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

7. INVESTMENTS AT AMORTISED COST

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost		
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo Bonds and other fixed income securities		
De emissores públicos From public issuers		
Obrigações do tesouro em moeda nacional Treasury bonds in local currency		
- Não Reajustáveis - Non Readjustable	203 441 569	62 636 734
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos - Indexed to the US Dollar	15 878 805	22 816 678
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira Foreign currency treasury bonds	17 702 897	32 893 257
	237 023 271	118 346 669
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(851 350)	(1 677 042)
	236 171 921	116 669 627

Durante o exercício de 2022, não existiu transferências entre títulos mensurados ao custo amortizado e mensurados ao justo valor.

During 2022, there were no transfers between securities measured at amortised cost and those measured at fair value.

O justo valor da carteira de investimentos ao custo amortizado encontra-se apresentado na Nota 27, no âmbito das exigências de divulgação definidas na IFRS 7.

The fair value of the investment portfolio at amortised cost is presented in Note 27, within the scope of the disclosure requirements set out in IFRS 7.

Todas as exposições relativas a investimentos ao custo amortizado encontram-se no stage 1.

All exposures relating to investments at amortised cost are in stage 1.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os investimentos ao custo amortizado líquido de imparidade apresentam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, investments at amortised cost net of impairment are structured as follows, according to residual maturity:

	31.12.2022	31.12.2021
Até três meses Up to three months	148 241	-
De três meses a seis meses From three months to six months	18 923 919	-
De seis meses a um ano From six months to one year	20 894 904	-
De um a três anos From one to three years	48 248 797	37 842 502
De três a cinco anos From three to five years	45 832 198	23 566 802
DSuperior a cinco anos More than five years	102 123 862	55 260 323
	236 171 921	116 669 627

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os investimentos ao custo amortizado apresentam as seguintes características:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, investments at amortised cost have the following characteristics:

31.12.2022	Emissor Issuer	Domicílio Domicile	Actividade Activity	Indexante Indexer	Taxa Média Average Tax	Valor nominal Nominal Value	Custo de aquisição Acquisition cost	Prémio/ Desconto Premium/Discount	Juros corridos Accrued interest	Imparidade Impairment	Valor Líquido de Balanço Balance Sheet Net Value
Investimentos ao custo amortizado											
Investments at amortized cost											
Obrigações do tesouro em moeda nacional											
Treasury bonds in local currency											
- Não Reajustáveis - Non Readjustable	Estado State	Angola	Governo Government	n.a.	16,70%	215 467 935	193 638 486	2 841 090	6 961 993	(465 932)	202 975 637
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos - Indexed to the US Dollar	Estado State	Angola	Governo Government	USD	7,42%	16 553 084	14 892 670	748 507	237 628	(218 065)	15 660 740
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira Foreign currency treasury bonds	Estado State	Angola	Governo Government	n.a.	5,00%	24 874 661	17 583 853	-	119 044	(167 353)	17 535 544
						256 895 680	226 115 009	3 589 597	7 318 665	(851 350)	236 171 921

31.12.2021	Emissor Issuer	Domicílio Domicile	Actividade Activity	Indexante Indexer	Taxa Média Average Tax	Valor nominal Nominal Value	Custo de aquisição Acquisition cost	Prémio/ Desconto Premium/Discount	Juros corridos Accrued interest	Imparidade Impairment	Valor Líquido de Balanço Balance Sheet Net Value
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost											
Obrigações do tesouro em moeda nacional Treasury bonds in local currency											
- Não Reajustáveis - Non Readjustable	Estado State	Angola	Governo Government	n.a.	15,00%	66 119 800	59 181 849	920 162	2 534 723	(890 282)	61 746 452
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos - Indexed to the US Dollar	Estado State	Angola	Governo Government	USD	8,00%	22 102 734	22 102 733	521 925	192 020	(331 251)	22 485 427
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira Foreign currency treasury bonds	Estado State	Angola	Governo Government	n.a.	5,00%	32 238 846	32 667 164	-	226 093	(455 509)	32 437 748
						120 461 380	113 951 746	1 442 087	2 952 836	(1 677 042)	116 669 627

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a distribuição dos títulos de dívida por indexante é a seguinte:

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the distribution of debt securities by index is as follows:

	31.12.2022			31.12.2021		
	Taxa Fixa Fixed Rate	Luibor 6M 6M Luibor	Total Total	Taxa Fixa Fixed Rate	Luibor 6M 6M Luibor	Total Total
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortized cost						
Obrigações do tesouro em moeda nacional Treasury bonds in local currency						
- Não Reajustáveis - Non Readjustable	202 975 637	-	202 975 637	61 746 452	-	61 746 452
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos - Indexed to the US Dollar	15 660 740	-	15 660 740	22 485 427	-	22 485 427
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira Foreign currency treasury bonds	17 535 544	-	17 535 544	32 437 748	-	32 437 748
	236 171 921	-	236 171 921	116 669 627	-	116 669 627

8. CRÉDITO A CLIENTES

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Crédito ao custo amortizado Credit at amortized cost		
Crédito vincendo Outstanding loans		
Empréstimos Loans		
Em moeda nacional In local currency	163 667 244	109 827 946
Em moeda estrangeira In foreign currency	10 045 340	17 337 562
	173 712 584	127 165 508
Descobertos em depósitos à ordem Overdrafts in demand deposits		
Em moeda nacional In local currency	2 154 303	13 892 536
Em moeda estrangeira In foreign currency	548	20 340
	2 154 851	13 912 876
Outros créditos Other credits		
Em moeda nacional In local currency	9 559 388	43 128 938
Em moeda estrangeira In foreign currency	-	228 126
	9 559 388	43 357 064
Proveitos a receber de crédito concedido Income receivable from loans granted	54 777 040	36 764 761
	240 203 863	221 200 209
Crédito e juros vencidos Overdue credit and interest	20 904 931	7 741 025
	261 108 794	228 941 234
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(14 211 857)	(14 764 713)
	246 896 937	214 176 521

8. CREDIT TO CUSTOMERS

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is made up as follows:

O crédito em incumprimento inclui todas as operações de crédito na situação de vencido há mais de um dia, incluindo as prestações vencidas e vincendas, bem como os descobertos bancários não autorizados.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 o saldo da rubrica "Proveitos a receber de crédito concedido" inclui o montante de m Kz 147 982 e m Kz 109 498, respectivamente, relativos a bonificações a receber no âmbito do programa Angola Invest.

Non-performing loans include all credit operations that are more than one day past due, including instalments due and falling due, as well as unauthorised bank overdrafts.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the caption "Income receivable from loans granted" includes the amount of Kz 147,982 thousand and Kz 109,498 thousand, respectively, related to subsidies receivable under the Angola Invest programme.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito a clientes apresenta a seguinte composição por segmento e por ano de concessão:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, loans and advances to customers are broken down by segment and by year of granting as follows:

31 Dezembro de 2022 31 December 2022							
Segmento Segment	Ano de Concessão Year of Grant						Total Total
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 e anteriores and earlier	
Grandes Empresas Large Companies							
Montante Amount	13 314 073	54 847 295	33 195 014	29 305 361	3 731 083	37 587 331	171 980 157
Imparidade Impairment	9 642	689 464	41 029	17 607	6 179	71 372	835 293
Nº Operações Nr. of Operations	22	10	12	9	3	16	72
Sector Público Public Sector							
Montante Amount	-	-	-	-	-	3 349 939	3 349 939
Imparidade Impairment	-	-	-	-	-	1 691	1 691
Nº Operações Nr. of Operations	-	-	-	-	-	2	2
Médias Empresas Mid-Sized Companies							
Montante Amount	3 412 726	2 306 330	3 429 024	3 309 994	1 668 713	7 967 542	22 094 329
Imparidade Impairment	156 516	112 835	88 045	80 975	71 764	371 449	881 584
Nº Operações Nr. of Operations	41	10	12	6	3	42	114
Colaboradores Employees							
Montante Amount	5 139 747	2 818 133	505 248	1 602 183	1 581 831	11 224 814	22 871 956
Imparidade Impairment	26 256	27 417	6 650	17 712	13 239	157 388	248 662
Nº Operações Nr. of Operations	960	300	113	256	97	476	2 202
Pequenas Empresas Small Companies							
Montante Amount	442 459	266 565	160 524	41 656	39 865	496 026	1 447 095
Imparidade Impairment	96 895	90 730	26 962	19 978	6 664	155 393	396 622
Nº Operações Nr. of Operations	174	99	11	9	17	73	383

31 Dezembro de 2022 (cnt.) | 31 December 2022 (cnt.)

Segmento Segment	Ano de Concessão Year of Grant						Total Total
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 e anteriores and earlier	
Consumo Intake							
Montante Amount	7 376 952	5 484 960	1 612 657	3 435 313	37 240	945 150	18 892 272
Imparidade Impairment	1 101 179	885 176	251 458	343 312	27 451	155 523	2 764 099
Nº Operações Nr. of Operations	2 617	1 883	1 276	1 123	32	22	6 953
Habitação Housing							
Montante Amount	746 724	593 273	1 126 761	730 378	544 603	4 068 831	7 810 570
Imparidade Impairment	121 557	67 627	102 326	97 955	69 458	509 361	968 284
Nº Operações Nr. of Operations	11	12	10	21	17	152	223
Microcrédito Microcredit							
Montante Amount	4 352 798	2 982 210	409 366	43 419	83 532	2 678 135	10 549 460
Imparidade Impairment	3 402 731	2 474 430	309 358	37 190	63 139	1 573 623	7 860 471
Nº Operações Nr. of Operations	5 756	6 683	478	156	129	828	14 030
Descobertos Findings							
Montante Amount	93 492	224 213	291 844	142 543	179 678	945 658	1 877 428
Imparidade Impairment	1 450	8 294	30 510	15 860	20 467	106 625	183 206
Nº Operações Nr. of Operations	55	96	172	237	276	1 293	2 129
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.							
Montante Amount	-	9 380	11 858	56 880	24 717	105 272	208 107
Imparidade Impairment	-	853	4 498	34 524	2 080	13 192	55 147
Nº Operações Nr. of Operations	-	13	8	27	23	32	103
Outros Others							
Montante Amount	8 687	92	-	18 702	-	-	27 481
Imparidade Impairment	95	72	-	16 721	-	-	16 888
Nº Operações Nr. of Operations	86	1	-	40	-	-	127

31 Dezembro de 2022 (cnt.) | 31 December 2022 (cnt.)

Segmento Segment	Ano de Concessão Year of Grant						Total Total
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 e anteriores and earlier	
Total Montante Total Amount	34 887 658	69 523 451	40 742 296	38 686 429	7 891 262	69 368 698	261 108 794
Total Imparidade Impairment	4 916 321	4 356 898	860 836	681 834	280 441	3 115 527	14 211 857
Total N° Operações Total Nr. of Operations	9 722	9 107	2 092	1 884	597	2 936	26 338

31 Dezembro de 2021 | 31 December 2021

Segmento Segment	Ano de Concessão Year of Grant						Total Total
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 e anteriores and earlier	
Grandes Empresas Large Companies							
Montante Amount	50 753 717	27 924 761	25 129 698	5 261 949	2 842 231	39 587 050	151 499 406
Imparidade Impairment	909 627	525 925	595 980	93 737	35 622	962 979	3 123 870
Nº Operações Nr. of Operations	11	10	9	3	2	12	47
Sector Público Public Sector							
Montante Amount	30 800	-	-	-	-	2 495 405	2 526 205
Imparidade Impairment	485	-	-	-	-	49 451	49 936
Nº Operações Nr. of Operations	-	-	-	-	-	2	2
Médias Empresas Mid-Sized Companies							
Montante Amount	1 771 857	4 154 942	3 919 328	3 000 626	2 344 298	7 469 343	22 660 394
Imparidade Impairment	161 461	372 823	168 850	172 258	147 769	1 034 152	2 057 313
Nº Operações Nr. of Operations	10	15	8	5	8	38	84
Colaboradores Employees							
Montante Amount	3 178 032	683 823	2 126 483	1 865 052	769 461	11 306 958	19 929 809
Imparidade Impairment	326 871	111 793	353 859	279 413	126 163	1 381 668	2 579 767
Nº Operações Nr. of Operations	327	141	387	386	70	397	1 708
Pequenas Empresas Small Companies							
Montante Amount	290 244	319 727	102 814	29 401	58 818	1 384 606	2 185 610
Imparidade Impairment	67 916	53 436	43 525	7 690	36 492	138 520	347 579
Nº Operações Nr. of Operations	112	16	14	9	13	47	211
Consumo Intake							
Montante Amount	8 538 065	2 547 693	4 785 889	177 493	46 101	1 070 225	17 165 466
Imparidade Impairment	1 478 498	502 012	645 398	37 449	29 538	256 666	2 949 561
Nº Operações Nr. of Operations	3 839	1 301	1 849	205	22	14	7 230

31 Dezembro de 2022 (cnt.) | 31 December 2022 (cnt.)

Segmento Segment	Ano de Concessão Year of Grant						Total Total
	2022	2021	2020	2019	2018	2017 e anteriores and earlier	
Habitação Housing							
Montante Amount	464 379	1 368 946	803 334	650 806	662 751	4 510 756	8 460 972
Imparidade Impairment	70 845	139 541	123 119	84 022	95 178	452 227	964 932
Nº Operações Nr. of Operations	12	11	21	18	17	140	219
Microcrédito Microcredit							
Montante Amount	3 406 458	300 237	8 608	4 288	1 365	1 972	3 722 928
Imparidade Impairment	1 944 473	250 452	7 984	4 073	1 300	1 848	2 210 130
Nº Operações Nr. of Operations	7 408	493	42	26	9	15	7 993
Descobertos Findings							
Montante Amount	152 531	11 453	27 647	21 512	66 207	370 087	649 437
Imparidade Impairment	141 386	9 495	25 153	16 971	61 365	169 546	423 916
Nº Operações Nr. of Operations	99	133	107	108	92	845	1 384
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.							
Montante Amount	61 527	13 012	34 473	245	-	-	109 257
Imparidade Impairment	11 393	6 056	26 587	208	-	-	44 244
Nº Operações Nr. of Operations	93	16	17	1	-	-	127
Outros Others							
Montante Amount	13 050	-	18 700	-	-	-	31 750
Imparidade Impairment	449	-	13 016	-	-	-	13 465
Nº Operações Nr. of Operations	58	-	40	-	-	-	98
Total Montante Total Amount	68 660 660	37 324 594	36 956 974	11 011 372	6 791 232	68 196 402	228 941 234
Total Imparidade Total Impairment	5 113 404	1 971 533	2 003 471	695 821	533 427	4 447 057	14 764 713
Total Nº Operações Total Nr. of Operations	11 969	2 136	2 494	761	233	1 510	19 103

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito e imparidade apresentam a seguinte composição por situação e segmento de risco:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, loans and impairment are broken down by situation and risk segment as follows:

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2022			Imparidade Impairment 31-12-2022		
	Exposição Total Total Exposure	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido Overdue credit	Imparidade Total Total Impairment	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido Overdue credit
Grandes Empresas Large Companies	171 980 157	169 024 933	2 955 224	(835 292)	(828 745)	(6 547)
Médias Empresas Mid-Sized Companies	22 094 330	18 854 865	3 239 465	(881 584)	(722 204)	(159 380)
Colaboradores Employees	22 871 956	18 619 685	4 252 271	(248 663)	(131 108)	(117 555)
Consumo Intake	18 892 272	16 422 216	2 470 056	(2 764 098)	(2 102 025)	(662 073)
Habitação Housing	7 810 571	5 877 130	1 933 441	(968 284)	(698 073)	(270 211)
Sector Público Public Sector	3 349 939	2 192 746	1 157 193	(1 601)	(1 049)	(552)
Peq. Empresas Small Companies	1 447 094	1 021 847	425 247	(396 622)	(185 846)	(210 776)
Microcrédito Microcredit	10 549 460	7 983 043	2 566 417	(7 860 471)	(6 229 215)	(1 631 256)
Descobertos Findings	1 877 428	109 107	1 768 321	(183 205)	(13 701)	(169 504)
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	208 108	91 533	116 575	(55 147)	(13 656)	(41 491)
Outros Others	27 479	6 758	20 721	(16 890)	(71)	(16 819)
	261 108 794	240 203 863	20 904 931	(14 211 857)	(10 925 693)	(3 286 164)

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2021			Imparidade Impairment 31-12-2021		
	Exposição Total Total Exposure	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido Overdue credit	Imparidade Total Total Impairment	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido Overdue credit
Grandes Empresas Large Companies	151 499 404	140 440 342	11 059 062	3 123 871	2 983 220	140 651
Médias Empresas Mid-Sized Companies	22 660 395	20 285 839	2 374 555	2 057 313	1 659 292	398 021
Colaboradores Employees	19 929 810	16 683 144	3 246 666	2 579 766	2 063 138	516 627
Consumo Intake	17 165 466	15 299 183	1 866 283	2 949 560	2 361 050	588 510
Habitação Housing	8 460 972	7 806 833	654 139	964 932	756 344	208 588
Sector Público Public Sector	2 526 205	1 861 338	664 867	49 936	35 816	14 120
Peq. Empresas Small Companies	2 185 610	1 914 032	271 578	347 578	156 630	190 948
Microcrédito Microcredit	3 722 929	2 894 960	827 969	2 210 131	1 688 996	521 135
Descobertos Findings	649 437	-	649 437	423 916	-	423 916
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	109 258	55 512	53 746	44 244	9 590	34 655
Outros Others	21 750	8 253	23 497	13 467	156	13 311
	228 941 234	207 249 435	21 691 799	14 764 713	11 714 234	3 050 480

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a desagregação do crédito vencido e imparidade por segmento e prazos é a seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the breakdown of overdue loans and impairment by segment and maturity is as follows:

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2022				Imparidade Impairment 31-12-2022			
	Crédito vencido Overdue credit	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Imparidade do crédito vencido Impairment of overdue loans	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Grandes Empresas Large Companies	2 955 224	821 655	-	2 133 569	6 547	1 409	-	5 138
Médias Empresas Mid-Sized Companies	3 239 465	132 697	68 832	3 037 936	159 380	31 847	918	126 615
Habitação Housing	1 933 442	392 320	111 404	1 429 718	270 211	39 397	5 403	225 411
Consumo Intake	2 470 056	1 676 654	76 967	716 435	662 072	240 272	16 015	405 785
Colaboradores Employees	4 252 271	1 281 212	420 033	2 551 026	117 554	11 227	8 434	87 893
Microcrédito Microcredit	2 566 417	145 782	1 275 779	1 144 856	1 631 257	86 455	507 040	1 037 762
Sector Público Public Sector	1 157 193	-	-	1 157 193	552	-	-	552
Descobertos Findings	1 768 320	2 055	61 370	1 704 895	169 504	28	878	168 598
Peq. Empresas Small Companies	425 247	23 200	54 964	347 083	210 775	4 089	10 703	195 983
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	116 574	826	73 171	42 577	41 491	55	5 556	35 880
Outros Others	20 722	1 820	110	18 792	16 819	24	1	16 794
	20 904 931	4 478 221	2 142 630	14 284 080	3 286 262	414 803	554 948	2 316 411

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2021				Imparidade Impairment 31-12-2021			
	Crédito vencido Overdue credit	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Imparidade do crédito vencido Impairment of overdue loans	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Grandes Empresas Large Companies	11 059	2 506 981	-	8 552 081	140 651	48 345	-	92 306
Médias Empresas Mid-Sized Companies	2 374 555	76 283	39 447	2 258 825	398 021	1 067	555	396 398
Habitação Housing	654 139	298 234	42 782	313 123	208 588	27 582	2 761	178 245
Consumo Intake	1 866 283	1 299 524	105 180	461 579	588 510	219 160	28 896	340 454
Colaboradores Employees	3 246 666	1 660 226	615 901	970 539	516 627	230 726	50 698	235 203
Microcrédito Microcredit	827 969	259 092	150 680	418 197	521 135	111 248	56 676	353 212
Sector Público Public Sector	664 867	-	-	664 867	14 120	-	-	14 120
Descobertos Findings	649 437	153 521	19 654	476 262	423 916	134 205	8 243	281 467
Peq. Empresas Small Companies	271 578	12 450	12 427	246 701	190 948	2 185	1 911	186 851
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	53 746	3 315	2 993	47 437	34 655	239	293	34 122
Outros Others	23 497	4 073	159	19 265	13 311	78	13	13 219
	21 691 799	6 273 700	989 222	14 428 877	3 050 480	774 836	150 046	2 125 598

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a desagregação do crédito e imparidade por segmento e stages é a seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the breakdown of loans and impairment by segment and stage is as follows:

Segmento Segmen	Exposição Exposure 31-12-2022										Imparidade Impairment 31-12-2022			
	Exposição Total Exposure	Crédito em Stage 1 Stage 1 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Crédito em Stage 2 Stage 2 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Crédito em Stage 3 Stage 3 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Imparidade Total Total Impairment	Crédito em Stage 1 Stage 1 Credit	Crédito em Stage 2 Stage 2 Credit	Crédito em Stage 3 Stage 3 Credit
Grandes Empresas Large Companies	171 980 156	45 868 795	1 519 817	-	94 610 731	-	87 093 996	31 500 630	2 932 029	24 033 847	835 292	693 995	92 376	48 921
Sector Público Public Sector	3 349 939	-	-	-	-	-	-	3 349 939	-	2 192 746	1 601	-	-	1 601
Médias Empresas Mid-Sized Companies	22 094 330	4 402 762	1 754 620	-	9 366 930	-	8 303 413	8 324 638	259 526	6 955 627	881 584	357 177	219 432	304 975
Colaboradores Employees	22 871 957	15 475 715	149 293	-	3 536 128	64 783	1 050 530	3 860 114	54 540	1 289 040	248 662	70 971	55 973	121 718
Peq. Empresas Small Companies	1 447 095	576 947	15 960	-	227 122	11 169	161 289	643 026	67 067	325 183	396 621	95 856	36 738	264 027
Consumo Intake	18 892 272	14 593 254	65 413	-	1 658 652	23 954	1 538 292	2 640 366	29 419	1 802 838	2 764 099	2 042 675	70 284	651 140
Habitação Housing	7 810 571	4 708 131	391 764	-	450 598	-	301 264	2 651 842	1 931	1 641 627	968 284	459 237	27 424	481 623
Microcrédito Microcredit	10 549 460	4 555 629	805 605	-	1 879 052	659 957	17 758	4 114 779	1 770 632	1 701 792	7 860 471	3 384 988	963 103	3 512 380
Descobertos Findings	1 877 427	-	-	-	86 975	-	-	1 790 452	37	279 466	183 205	-	1 230	181 975
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	208 108	90 597	59 734	-	78 404	15 573	-	39 107	-	34 158	55 146	13 590	5 842	35 714
Outros Others	27 479	8 577	-	-	110	-	-	18 792	-	18 700	16 892	94	4	16 794
	261 108 794	90 280 407	4 762 206	-	111 894 702	775 436	98 466 542	58 933 685	5 115 181	40 275 024	14 211 857	7 118 583	1 472 406	5 620 868

Exposição | Exposure 31-12-2021

Imparidade | Impairment 31-12-2021

Segmento Segmen	Exposição Total Total Exposure	Crédito em Stage 1 Stage 1 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Crédito em Stage 2 Stage 2 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Crédito em Stage 3 Stage 3 Credit	Do qual curado From which healed	Do qual reestruturado Of which restructured	Imparidade Total Total Impairment	Crédito em Stage 1 Stage 1 Credit	Crédito em Stage 2 Stage 2 Credit	Crédito em Stage 3 Stage 3 Credit
Grandes Empresas Large Companies	151 499 404	33 470 338	-	-	70 785 289	1 593 271	60 417 330	47 243 778	218 786	38 472 911	3 123 871	564 453	1 511 568	1 047 850
Sector Público Public Sector	2 526 205	-	-	-	-	-	-	2 526 205	-	1 861 338	49 936	-	-	49 936
Médias Empresas Mid-Sized Companies	22 660 395	2 780 640	981 175	-	6 166 017	83 256	4 614 148	13 713 738	1 861 481	11 375 924	2 057 313	173 803	461 318	1 422 191
Colaboradores Employees	19 929 810	13 244 735	221 809	-	5 102 831	3 033	2 285 987	1 582 244	359 862	186 578	2 579 766	1 403 093	817 633	359 040
Peq. Empresas Small Companies	2 185 610	308 642	17 287	-	1 025 907	-	998 645	851 061	34 407	626 138	347 578	52 030	38 321	257 228
Consumo Intake	17 165 466	12 511 902	97 683	-	2 210 712	29 176	1 964 078	2 442 852	93 249	1 615 927	2 949 560	2 070 371	277 084	602 105
Habitação Housing	8 460 972	3 791 460	168 159	-	946 806	141 727	607 337	3 722 706	1 277 872	1 938 417	964 932	404 363	42 488	518 081
Microcrédito Microcredit	3 722 929	1 583 705	-	-	1 718 420	-	1 528 390	420 804	1 370	3 455	2 210 131	812 983	1 042 016	355 132
Descobertos Findings	649 437	-	-	-	164 448	505	-	484 989	2	192 563	423 916	-	141 589	282 327
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	109 258	19 678	-	-	42 539	-	38 595	47 040	178	34 158	44 244	1 957	8 126	34 161
Outros Others	31 750	12 325	-	-	-	-	-	19 424	159	18 700	13 467	235	-	13 232
	228 941 234	67 723 424	1 486 113	-	88 162 969	1 850 968	72 454 511	73 054 840	3 847 367	56 326 108	14 764 713	5 483 288	4 340 143	4 941 283

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco não detinha nenhum activo adquirido ou originado em imparidade de crédito.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank did not hold any acquired or originated impaired loan assets.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a desagregação da exposição e imparidade do crédito por estágio e por dias em atraso é a seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the breakdown of loan exposure and impairment by stage and days overdue is as follows:

Segmento Segment	31-12-2022									Total Total
	STAGE 1			STAGE 2			STAGE 3			
	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	
Grandes Empresas Large Companies										
Exposição Exposure	45 868 795	-	-	94 610 731	-	-	11 666 066	-	19 834 565	171 980 157
Imparidade Impairment	693 995	-	-	92 376	-	-	40 344	-	8 577	835 292
Sector Público Public Sector										
Exposição Exposure	-	-	-	-	-	-	-	-	3 349 940	3 349 940
Imparidade Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	1 601	1 601
Médias Empresas Mid-Sized Companies										
Exposição Exposure	4 402 762	-	-	9 297 739	69 190	-	2 719 420	6 600	5 598 619	22 094 330
Imparidade Impairment	357 177	-	-	218 509	923	-	74 183	71	230 721	881 584
Colaboradores Employees										
Exposição Exposure	15 475 715	-	-	3 195 310	340 818	-	1 148 807	81 159	2 630 148	22 871 957
Imparidade Impairment	70 971	-	-	50 099	5 874	-	16 857	2 577	102 289	248 667
Peq. Empresas Small Companies										
Exposição Exposure	575 530	1 417	-	173 162	53 960	-	242 488	418	400 120	1 447 095
Imparidade Impairment	95 721	135	-	26 148	10 590	-	41 465	165	222 397	396 621
Consumo Intake										
Exposição Exposure	14 591 160	2 094	-	1 592 520	66 132	-	307 310	8 941	2 324 115	18 892 272
Imparidade Impairment	2 042 521	153	-	58 761	11 523	-	54 281	4 380	592 479	2 764 098
Habitação Housing										
Exposição Exposure	4 708 131	-	-	311 017	139 580	-	556 136	-	2 095 706	7 810 570
Imparidade Impairment	459 237	-	-	17 229	10 195	-	147 952	-	333 670	968 283

31-12-2022

Segmento Segment	STAGE 1			STAGE 2			STAGE 3			Total Total
	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	
Microcrédito Microcredit										
Exposição Exposure	4 554 255	1 374	-	590 432	1 274 032	14 588	2 970 512	11 703	1 132 564	10 549 460
Imparidade Impairment	3 384 261	727	-	456 615	501 506	4 982	2 467 698	9 815	1 034 867	7 860 471
Descobertos Findings										
Exposição Exposure	-	-	-	25 605	61 370	-	370	-	1 790 082	1 877 427
Imparidade Impairment	-	-	-	351	878	-	19	-	181 956	183 205
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.										
Exposição Exposure	90 597	-	-	1 285	73 471	3 647	-	118	38 989	208 107
Imparidade Impairment	13 590	-	-	77	5 492	272	-	101	35 613	55 145
Outros Others										
Exposição Exposure	8 577	-	-	-	110	-	-	-	18 792	27 479
Imparidade Impairment	94	-	-	-	2	-	-	-	16 794	16 890
Total Exposição Total Exposure	90 275 522	4 885	-	109 797 801	2 078 663	18 235	19 611 109	108 939	39 213 640	261 108 794
Total Imparidade Impairment	7 117 567	1 015	-	920 166	546 983	5 254	2 842 799	17 109	2 760 964	14 211 857

31-12-2021

Segmento Segment	STAGE 1			STAGE 2			STAGE 3			Total Total
	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	
Grandes Empresas Large Companies										
Exposição Exposure	33 470 338	-	-	70 785 289	-	-	20 378 307	-	26 865 471	151 499 404
Imparidade Impairment	564 453	-	-	1 511 568	-	-	659 654	-	388 195	3 123 871
Sector Público Public Sector										
Exposição Exposure	-	-	-	-	-	-	1 861 338	-	664 867	2 526 205
Imparidade Impairment	-	-	-	-	-	-	35 816	-	14 120	49 936
Médias Empresas Mid-Sized Companies										
Exposição Exposure	2 780 640	-	-	6 126 570	39 447	-	10 147 590	-	3 566 148	22 660 395
Imparidade Impairment	173 803	-	-	460 763	555	-	830 654	-	591 537	2 057 313
Colaboradores Employees										
Exposição Exposure	13 244 735	-	-	4 660 259	440 855	1 717	438 018	175 383	968 843	19 929 810
Imparidade Impairment	1 403 093	-	-	795 938	21 522	173	94 801	29 196	235 042	2 579 766
Peq. Empresas Small Companies										
Exposição Exposure	308 642	-	-	1 013 369	12 538	-	567 888	1 241	281 931	2 185 610
Imparidade Impairment	52 030	-	-	36 396	1 925	-	54 481	509	202 237	347 578
Consumo Intake										
Exposição Exposure	12 511 902	-	-	2 131 687	79 025	-	1 632 623	26 482	783 748	17 165 466
Imparidade Impairment	2 070 371	-	-	263 404	13 680	-	164 299	15 310	422 496	2 949 560
Habitação Housing										
Exposição Exposure	3 791 460	-	-	908 153	38 654	-	3 020 889	4 198	697 619	8 460 972
Imparidade Impairment	404 363	-	-	42 076	412	-	323 250	2 354	192 477	964 932

31-12-2022

Segmento Segment	STAGE 1			STAGE 2			STAGE 3			Total Total
	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days	
Microcrédito Microcredit										
Exposição Exposure	1 580 973	2 732	-	1 570 295	148 125	-	1 021	1 123	418 660	3 722 929
Imparidade Impairment	812 060	923	-	986 571	55 445	-	722	797	353 613	2 210 131
Descobertos Findings										
Exposição Exposure	-	-	-	150 782	13 666	-	2 740	5 987	476 262	649 437
Imparidade Impairment	-	-	-	133 802	7 787	-	403	456	281 467	423 916
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.										
Exposição Exposure	19 678	-	-	39 125	2 839	575	-	178	46 862	109 258
Imparidade Impairment	1 957	-	-	7 870	222	34	-	73	34 088	44 244
Outros Others										
Exposição Exposure	12 325	-	-	-	-	-	-	159	19 265	31 750
Imparidade Impairment	235	-	-	-	-	-	-	13	13 219	13 467
Total Exposição Total Exposure	67 720 692	2 732	-	87 385 528	775 148	2 293	38 050 412	214 752	34 789 677	228 941 234
Total Imparidade Impairment	5 482 365	923	-	4 238 389	101 546	207	2 164 081	48 709	2 728 493	14 764 713

A composição do crédito vencido sem imparidade em 31 de Dezembro de 2021 é a seguinte:

The composition of non-impaired overdue loans as at 31 December 2021 is as follows:

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2022			
	Crédito vencido sem imparidade Overdue loans without impairment	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Peq. Empresas Small Companies	9 333	-	-	9 333
Grandes Empresas Large Companies	2	-	-	2
Habituação Housing	2 713	2 246	-	467
Consumo Intake	147 140	107 963	14 121	25 056
	159 188	110 209	14 121	34 858

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2021			
	Crédito vencido sem imparidade Overdue loans without impairment	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Peq. Empresas Small Companies	5 993	-	-	5 993
Habituação Housing	18 256	11 063	219	6 975
Consumo Intake	78 630	75 463	-	3 167
	102 879	86 526	219	16 134

As exposições acima não têm imparidade registada no modelo de imparidade do Banco por apresentarem penhores de depósitos a prazo como colateral das operações em curso.

The above exposures are not recorded as impaired in the Bank's impairment model as they feature pledges of time deposits as collateral for ongoing operations.

A composição do crédito vencido com imparidade por segmento prazos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 é a seguinte:

The composition of overdue impaired loans by time segment as at 31 December 2022 and 31 December 2021 is as follows:

Segmento Segment	Exposição Exposure 31-12-2022			
	Crédito vencido com imparidade Overdue loans with impairment	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Médias Empresas Mid-Sized Companies	3 239 465	132 697	68 832	3 037 936
Peq. Empresas Small Companies	415 914	23 200	54 964	337 750
Grandes Empresas Large Companies	2 995 222	821 655	-	2 133 567
Consumo Intake	2 467 343	1 674 408	76 967	715 968
Colaboradores Employees	4 252 271	1 281 212	420 033	2 551 026
Habitação Housing	1 786 302	284 356	97 284	1 404 662
Microcrédito Microcredit	2 566 417	145 782	1 275 779	1 144 856
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	116 574	826	73 171	42 577
Descobertos Findings	1 768 320	2 055	61 370	1 704 895
Sector Público Public Sector	1 157 193	-	-	1 157 193
Outros Others	20 722	1 820	110	18 792
	20 745 743	4 368 011	2 128 510	14 249 222

Exposição | Exposure 31-12-2021

Segmento Segment	Crédito vencido com imparidade Overdue loans with impairment	Até 30 dias Up to 30 days	De 30 a 90 dias From 30 to 90 days	Mais de 90 dias More than 90 days
Médias Empresas Mid-Sized Companies	2 374 555	76 283	39 447	2 258 825
Peq. Empresas Small Companies	265 585	12 450	12 427	240 708
Grandes Empresas Large Companies	11 059 062	2 506 981	-	8 552 081
Consumo Intake	1 848 027	1 288 462	104 961	454 604
Colaboradores Employees	3 246 666	1 660 226	615 901	970 539
Habitação Housing	575 509	222 770	42 782	309 956
Microcrédito Microcredit	827 969	259 092	150 680	418 197
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	53 746	3 315	2 993	47 437
Descobertos Findings	649 437	153 521	19 654	476 262
Sector Público Public Sector	664 867	-	-	664 857
Outros Others	23 497	4 073	159	19 265
	21 588 919	6 187 173	989 003	14 412 743

A decomposição do crédito a clientes e a da imparidade atribuída de acordo com a análise individual e colectiva, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, foi a seguinte:

The breakdown of loans and advances to customers and attributed impairment according to the individual and collective analysis as at 31 December 2022 and 31 December 2021 was as follows:

31.12.2022

		Classe de incumprimento Class of default					
Com imparidade atribuída com base na análise individual With impairment assigned based on individual analysis	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido até 30 dias Overdue credit up to 30 days	Crédito vencido entre 30 e 90 dias Credit overdue between 30 and 90 days	Crédito vencido entre 90 e 180 dias Credit overdue between 90 and 180 days	Crédito vencido há mais de 180 dias Credit more than 180 days overdue	Total Total	
Crédito a clientes Loans and advances to customers	194 412 246	1 185 581	472 348	-	10 168 992	206 239 167	
Imparidade Impairment	(1 587 479)	(4 740)	(13 209)	-	(397 478)	(2 002 906)	
	192 824 764	1 180 841	459 139	-	9 771 514	204 236 261	
Com imparidade atribuída com base na análise colectiva With impairment assigned based on collective analysis							
Crédito a clientes Loans and advances to customers	45 791 617	3 292 641	1 670 282	-	4 115 087	54 869 627	
Imparidade Impairment	(9 338 214)	(410 063)	(541 740)	-	(1 918 934)	(12 208 951)	
	36 453 403	2 882 578	1 128 542	-	2 196 153	42 660 676	
	229 278 170	4 063 419	1 587 681	-	11 967 667	246 896 937	

31.12.2021

Com imparidade atribuída com base na análise individual With impairment assigned based on individual analysis	Classe de incumprimento Class of default					Total Total
	Crédito vincendo Outstanding credit	Crédito vencido até 30 dias Overdue credit up to 30 days	Crédito vencido entre 30 e 90 dias Credit overdue between 30 and 90 days	Crédito vencido entre 90 e 180 dias Credit overdue between 90 and 180 days	Crédito vencido há mais de 180 dias Credit more than 180 days overdue	
Crédito a clientes Loans and advances to customers	173 475 173	3 411 508	592 095	7 819	12 646 538	190 133 133
Imparidade Impairment	(5 263 760)	(176 631)	(9 728)	(142)	(702 777)	(6 153 038)
	168 211 413	3 234 877	582 367	7.677	11 943 761	183 980 095
Com imparidade atribuída com base na análise colectiva With impairment assigned based on collective analysis						
Crédito a clientes Loans and advances to customers	33 774 262	2 862 192	397 127	393 052	1 381 468	38 808 101
Imparidade Impairment	(6 450 473)	(598 205)	(140 318)	(272 385)	(1 150 294)	(8 611 675)
	27 323 789	2 263 987	256 810	120 667	231 174	30 196 426
	195 535 202	5 498 864	839 176	128 344	12 174 935	214 176 521

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a composição do crédito vencido com imparidade é apresentada da seguinte forma:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the composition of impaired overdue credit is presented as follows:

Exposição | Exposure 31-12-2022

Crédito a clientes Loans and advances to customers Crédito e juros vencidos Overdue loans and interest	Classe de incumprimento Class of default			Total Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Com imparidade atribuída com base em análise individual With impairment assigned based on individual analysis	106 278	789 436	10 931 207	11 826 921
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva With impairment assigned based on collective analysis	2 886 857	2 006 450	4 184 703	9 078 010
	2 993 135	2 795 886	15 115 910	20 904 931

Exposição| Exposure 31-12-2021

Exposição Exposure 31-12-2021				
Classe de incumprimento Class of default				
Crédito a clientes Loans and advances to customers Crédito e juros vencidos Overdue loans and interest	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total Total
Com imparidade atribuída com base em análise individual With impairment assigned based on individual analysis	-	3 827 685	12 830 275	16 657 960
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva With impairment assigned based on collective analysis	2 377 753	675 539	1 877 668	4 930 960
	2 377 753	4 503 224	14 707 943	21 588 919

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a composição do crédito vencido sem imparidade é apresentada da seguinte forma:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the composition of overdue credit without impairment is presented as follows:

Exposição Exposure 31-12-2022				
Classe de incumprimento Class of default				
Crédito a clientes Loans and advances to customers Crédito e juros vencidos Overdue loans and interest	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total Total
Sem imparidade atribuída No impairment allocated	110 209	14 121	34 858	159 188
	110 209	14 121	34 858	159 188

Exposição Exposure 31-12-2021				
Classe de incumprimento Class of default				
Crédito a clientes Loans and advances to customers Crédito e juros vencidos Overdue loans and interest	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total Total
Sem imparidade atribuída No impairment allocated	68 600	18 144	16 134	102 879
	68 600	18 144	16 134	102 879

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a concentração sectorial do crédito a clientes é apresentada como se segue:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the sectoral concentration of credit to customers is presented as follows:

31.12.2022

Sector de Actividade Activity Sector	Crédito a Clientes Loans to Customers			Exposição total Total Exposure	Imparidade Impairment	
	Vincendo Adding	Juros a receber Interest receivable	Vencido Overdue		Valor Value	Imparidade/ Exposição total Impairment / Total Exposure
Empresas Companies	138 089 498	54 345 249	6 644 883	199 079 630	2 170 247	0,83%
Grandes Empresas Large Companies	121 184 799	48 661 789	2 133 569	171 980 157	835 293	0,32%
Sector Público Public Sector	1 495 184	697 563	1 157 193	3 349 940	1 601	0,00%
Médias Empresas Mid-Sized Companies	14 381 658	4 883 568	2 829 103	22 094 329	881 584	0,34%
Peq. Empresas Small Companies	945 551	85 136	416 408	1 447 095	396 622	0,15%
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	82 306	17 193	108 610	208 109	55 147	0,02%
Particulares Private	47 337 327	1 948 495	12 743 342	62 029 164	12 041 610	4,61%
Colaboradores Employees	18 548 291	144 712	4 178 952	22 871 955	248 662	0,10%
Consumo Intake	15 717 106	722 063	2 453 103	18 892 272	2 764 098	1,06%
Habitação Housing	5 772 371	131 612	1 906 587	7 810 570	968 284	0,37%
Descobertos Findings	109 107	-	1 768 321	1 877 428	183 205	0,07%
Microcrédito Microcredit	7 183 727	950 049	2 415 683	10 549 459	7 860 471	3,01%
Outros Others	6 725	59	20 696	27 480	16 890	0,01%
	185 426 825	56 293 744	19 388 225	261 108 794	14 211 857	5,44%

31.12.2021

Sector de Actividade Activity Sector	Crédito a Clientes Loans to Customers			Imparidade Impairment		
	Vincendo Adding	Juros a receber Interest receivable	Vencido Overdue	Exposição total Total Exposure	Valor Value	Imparidade/ Exposição total Impairment / Total Exposure
Empresas Companies	129 314 596	35 242 466	14 423 809	178 980 871	5 622 942	2,46%
Grandes Empresas Large Companies	110 256 104	30 184 238	11 059 062	151 499 404	3 123 871	1,36%
Sector Público Public Sector	1 401 929	459 409	664 867	2 526 205	49 936	0,02%
Médias Empresas Mid-Sized Companies	15 877 430	4 408 409	2 374 555	22 660 395	2 057 313	0,90%
Peq. Empresas Small Companies	1 724 274	189 758	271 578	2 185 610	347 578	0,15%
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	54 859	653	53 746	109 258	44 244	0,02%
Particulares Private	41 207 976	1 484 397	7 267 990	49 960 363	9 141 771	3,99%
Colaboradores Employees	16 480 596	202 548	3 246 666	19 929 810	2 579 766	1,13%
Consumo Intake	14 521 065	778 118	1 866 283	17 165 466	2 949 560	1,29%
Habitação Housing	7 342 594	464 239	654 139	8 460 972	964 932	0,42%
Descobertos Findings	-	-	649 437	649 437	423 916	0,19%
Microcrédito Microcredit	2 855 566	39 394	827 969	3 722 929	2 210 131	0,97%
Outros Others	8 154	98	23 497	31 750	13 467	0,01%
	170 522 573		21 691 799	228 941 234	14 764 713	6,45%

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito e imparidade apresentam a seguinte concentração sectorial de acordo com o tipo de análise de imparidade conduzida:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, credit and impairment show the following sectoral concentration according to the type of impairment analysis conducted:

31.12.2022

Sector de Actividade Activity Sector	Análise Individual Individual Analysis		Análise Colectiva Group Analysis		Total Total	
	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
Empresas Companies	196 287 630	1 441 449	2 791 999	728 798	199 079 629	2 170 247
Grandes Empresas Large Companies	171 980 155	835 293	2	-	171 980 157	835 293
Sector Público Public Sector	3 349 939	1 601	-	-	3 349 939	1 601
Médias Empresas Mid-Sized Companies	20 737 467	585 075	1 356 863	296 509	22 094 330	881 584
Peq. Empresas Small Companies	220 069	19 480	1 227 026	377 142	1 447 095	396 622
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	-	-	208 108	55 147	208 108	55 147
Particulares Private	9 951 537	561 457	52 077 628	11 480 153	62 029 165	12 041 610
Colaboradores Employees	3 869 887	93 215	19 002 068	155 447	22 871 955	248 662
Consumo Intake	3 334 670	224 618	15 557 602	2 539 480	18 892 272	2 764 098
Habituação Housing	2 329 011	206 239	5 481 560	762 045	7 810 571	968 284
Descobertos Findings	417 969	37 385	1 459 459	145 820	877 428	183 205
Microcrédito Microcredit	-	-	10 549 460	7 860 471	10 549 460	7 860 471
Outros Others	-	-	27 479	16 890	27 479	16 890
	206 239 167	2 002 906	54 869 627	12 208 951	26 1108 794	14 211 857

31.12.2021

Sector de Actividade Activity Sector	Análise Individual Individual Analysis		Análise Colectiva Group Analysis		Total Total	
	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
Empresas Companies	176 057 517	5 200 000	2.923.354	422.942	178 980 871	5 622 942
Grandes Empresas Large Companies	151 499 404	3 123 871	-	-	151 499 404	3 123 871
Sector Público Public Sector	2 526 205	49 936	-	-	2 526 205	49 936
Médias Empresas Mid-Sized Companies	21 770 747	1 941 933	889 648	115 380	22 660 395	2 057 313
Peq. Empresas Small Companies	261 162	84 260	1 924 448	263 318	2 185 610	347 578
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	-	-	109 258	44 244	109 258	44 244
Particulares Private	14 075 616	953 039	35 884 747	8 188 733	49 960 363	9 141 771
Colaboradores Employees	6 485 915	176 352	13 443 894	2 403 413	19.929.810	2 579 766
Consumo Intake	3 442 437	346 714	13 723 028	2 602 846	17.165.466	2 949 560
Habitação Housing	3 792 165	261 439	4 668 807	703 493	8.460.972	964 932
Descobertos Findings	355 098	168 533	294 338	255 383	649.437	423 916
Microcrédito Microcredit	-	-	3 722 929	2 210 131	3.722.929	2 210 131
Outros Others	-	-	31 750	13 467	31.750	13 467
	190 133 133	6 153 038	38.808.101	8 611 675	228.941.234	14 764 713

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a totalidade da exposição de crédito refere-se a clientes sediados em Angola.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the total credit exposure relates to customers based in Angola.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, crédito concedido a clientes, desagregado por níveis de rating praticados pelo Banco, de acordo com Aviso n.o 11/2014, de 17 de Dezembro, relativo aos requisitos específicos para operações de crédito tem a seguinte composição:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, credit granted to customers, broken down by rating levels practiced by the Bank, in accordance with Notice no. 11/2014, of 17 December, on specific requirements for credit operations, has the following composition:

31.12.2022

Origem do Rating Origin of the Rating	Nível de Rating Level	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total valor bruto Total Gross Value	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Exposure
Rating Interno Internal Rating	Mínimo Minimum	6 719 571	30 703 022	4 610 371	42 032 964	551 200	41 481 764
	Muito Baixo Very Low	-	-	-	-	-	-
	Baixo Low	41 631 167	60 622 496	11 290 144	113 543 807	9 055 375	104 488 432
	Moderado Moderate	17 759 367	1 070 135	18 446 843	37 276 345	250 763	37 025 582
	Elevado High	20 560 164	313 452	427 534	21 301 150	798 646	20 502 504
	Muito Elevado Very high	-	-	-	-	-	-
	Máximo Maximum	3 610 140	19 185 597	24 158 791	46 954 528	3 555 873	43 398 655
		90 280 409	111 894 702	58 933 683	261 108 794	14 211 857	246 896 937

31.12.2021

Origem do Origin of the Rating	Nível de Rating Level	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total valor bruto Total Gross Value	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Exposure
Rating Interno Internal Rating	Mínimo Minimum	7 769 553	26 601 797	5 465 674	39 737 024	1 386 979	38 350 045
	Muito Baixo Very Low	-	-	-	-	-	-
	Baixo Low	292 082	123 194	79 043	494 319	148 416	345 903
	Moderado Moderate	10 518 496	213 611	159 596	10 891 703	234 050	10 657 654
	Elevado High	401 935	952 353	18 903 150	20 257 438	538 065	19 719 372
	Muito Elevado Very high	-	-	-	-	-	-
	Máximo Maximum	48 841 358	60 272 015	48 447 377	157 560 750	12 457 203	145 103 547
		67 723 424	88 162 969	73 054.840	228 941 234	14 764 713	214 176 521

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco não detinha operações de crédito a clientes gerados ou adquiridos em stage 3.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o maior cliente de crédito do Banco representava 7,86% e 7,42% do total da carteira de crédito, respectivamente. Adicionalmente, o conjunto dos vinte maiores clientes do Banco representavam, naquelas datas, aproximadamente, 56% e 60,1% da carteira de crédito, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito concedido a clientes, excluindo os adiantamentos a depositantes, vencia juros à taxa média anual de 16,53% e 14,58%, respectivamente, para crédito em moeda nacional e de 11,44% e 4,59%, respectivamente, para o crédito expresso em moeda estrangeira.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito concedido a entidades relacionadas do Banco ascendia a 87 818 481 m Kz, respectivamente (Nota 26).

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 existem financiamentos garantidos por instrumentos financeiros, designadamente Instrumentos de dívida emitidos pelo Estado Angolano, cujo valor ascende a cerca de 3 343 315 m Kz e 2 828 868 m Kz, respectivamente.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank had no credit operations with customers originated or acquired in stage 3.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank's largest credit customers represented 7.86% and 7.42% of the total credit portfolio, respectively. In addition, the Bank's twenty largest customers together accounted for approximately 56% and 60.1% of the credit portfolio, respectively, on those dates.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, credit granted to customers, excluding advances to depositors, bore interest at an average annual rate of 16.53% and 14.58%, respectively, for credit in domestic currency and 11.44% and 4.59%, respectively, for credit denominated in foreign currency.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, credit granted to related entities of the Bank amounted to Kz 87 818 481 thousand and Kz 75 179 084 thousand, respectively (Note 26).

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, there was funding secured by financial instruments, namely debt instruments issued by the Angolan State, amounting to approximately Kz 3 343 315 thousand and Kz 2 828 868 thousand, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 as operações de crédito concedidas objecto de alterações de condições contratuais têm a seguinte composição:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, credit operations granted subject to amendments to the contractual conditions are made up as follows:

31.12.2022				
	Crédito Credit			Imparidade Impairment
	Vincendo Vencendo	Vencido Overdue	Total Total	
Empresas Companies	125 931 542	3 168 716	129 100 258	715 776
Contas correntes caucionadas Current accounts	3 490 446	751 468	4 241 914	54 403
Empréstimos Loans	122 413 076	1 149 116	123 562 192	591 544
Adiantamento a depositantes Advances to depositors	-	1 224 404	1 224 404	20 895
Microcrédito Micro-credit	28 020	43 728	71 748	48 934
Particulares Households	7 423 048	2 218 259	9 641 307	2 093 116
Consumo Consumption	3 608 376	441 948	4 050 324	295 170
Outros fins Other	-	-	-	-
Habitação Housing	2 605 147	968 121	3 573 268	290 653
Microcrédito Micro-credit	1 209 525	528 724	1 738 249	1 477 104
Adiantamento a depositantes Advances to depositors	-	279 466	279 466	30 189
	133 354 590	5 386 975	138 741 565	2 808 892

31.12.2021				
	Crédito Credit			Imparidade Impairment
	Vincendo Vencendo	Vencido Overdue	Total Total	
Empresas Companies	116 373 796	2 0605 390	118 439 186	4 081 452
Contas correntes caucionadas Current accounts	4 385 047	105 028	4 490 075	254 715
Empréstimos Loans	111 988 749	1 161 523	113 150 272	3 679 993
Adiantamento a depositantes Advances to depositors	-	798 840	798 840	146 744
Particulares Households	9 614 975	726 458	10 341 433	2 107 985
Consumo Consumption	3 161 007	112 314	3 273 321	381 572
Outros fins Other	1 327 591	194 182	1 521 773	97 434
Habitação Housing	3 597 215	398 581	3 995 795	638 844
Microcrédito Micro-credit	1 529 163	21 381	1 550 544	990 135
	125 988 771	2 791 848	128 780 619	6189437

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o movimento das entradas e saídas na carteira de créditos reestruturados apresenta o seguinte detalhe:

On 31 December 2022 and 31 December 2021, the movement of inflows and outflows in the portfolio of restructured credits is detailed as follows:

	31-12-2022	31-12-2021
Saldo inicial da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade) Opening balance of restructured loans portfolio (gross of impairment)	128 780 619	186 073 156
Créditos reestruturados no período Loans restructured in the period	9 831 908	9 784 207
Juros corridos da carteira de crédito reestruturados Accrued interest on the restructured loan portfolio	2 467 516	15 065 449
Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total) Liquidation of restructured loans (partial or total)	(5 329 610)	(83 373 184)
Créditos reclassificados de "reestruturado" para "normal" Loans reclassified from "restructured" to "normal"	-	-
Outros Other	2 991 132	1 230 990
Saldo final da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade) Final balance of the restructured loan portfolio (gross of impairment)	138 741 566	128 780 619

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o detalhe da carteira de crédito a clientes, incluindo garantias prestadas, de acordo com as categorias de risco de crédito (Stage 1, Stage 2 e Stage 3) é o seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the detail of the credit portfolio to customers, including guarantees provided, according to credit risk categories (Stage 1, Stage 2 and Stage 3) is as follows:

	31.12.2022							
	Exposição Exposure				Imparidade Impairment			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes Loans to clients	90 280 409	111 894 702	58 933 683	261 108 794	7 118 584	1 472 404	5 620 869	14 211 857
Extrapatrimonial Off balance sheet	9 733 682	41 953	-	9 775 635	174 596	2 351	-	176 947
	100 014 091	111 936 655	58 933 683	270 884 429	7 293 180	1 474 755	5 620 869	14 388 804
	31.12.2021							
	Exposição Exposure				Imparidade Impairment			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes Loans to clients	67 723 424	88 162 969	73 054 840	228 941 234	5 483 288	4 340 143	4 941 283	14 764 713
Extrapatrimonial Off balance sheet	15 053 769	1 163 951	-	16 217 721	927 437	69 545	-	996 982
	82 777 193	89 326 921	73 054 840	245 158 954	6 410 724	4 409 688	4 941 283	15 761 695

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a distribuição da carteira de crédito medida por graus de risco internos apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the distribution of the credit portfolio measured by internal risk grades is as follows:

Segmento Segment	31.12.2022							Total bruto Total Gross	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Exposure
	Mínimo Minimum	Muito Baixo Very Low	Baixo Low	Moderado Moderate	Elevado High	Muito Elevado Very high	Máximo Maximum			
Grandes Empresas Large Companies	32 849 416	-	56 120 384	34 707 445	20 524 941	-	27 777 969	171 980 155	835 293	171 144 862
Médias Empresas Mid-Sized Companies	3 125 848	-	11 494 690	464 689	298 551	-	6 710 552	22 094 330	881 584	21 212 746
Colaboradores Employees	2 288 435	-	18 642 013	434 540	10 571	-	1 496 397	22 871 956	248 662	22 623 294
Consumo Intake	624 615	-	15 098 026	1 438 507	40 129	-	1 690 997	18 892 274	2 764 098	16 128 176
Habitação Housing	3 049 341	-	3 906 753	68 951	384 396	-	401 130	7 810 571	968 284	6 842 287
Microcrédito Microcredit	8 894	-	6 796 325	139 960	38 293	-	3 565 988	10 549 460	7 860 471	2 688 989
Sector Público Public Sector	-	-	-	-	-	-	3 349 939	3 349 939	1 601	3 348 338
Peq. Empresas Small Companies	85 774	-	997 437	5 005	1 433	-	357 446	1 447 095	396 622	1 050 473
Descobertos Findings	641	-	365 060	12 037	1 774	-	1 497 915	1 877 427	183 205	1 694 222
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	-	-	96 860	4 342	1 062	-	105 844	208 108	55 147	152 961
Outros Others	-	-	26 260	870	-	-	349	27 479	16 890	10 589
	42 032 964	-	113 543 808	37 276 346	21 301 150	-	46 954 526	261 108 794	14 211 857	246 896 937

Segmento Segment	31.12.2021							Total bruto Total Gross	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Exposure
	Mínimo Minimum	Muito Baixo Very Low	Baixo Low	Moderado Moderate	Elevado High	Muito Elevado Very high	Máximo Maximum			
Grandes Empresas Large Companies	30 079 861	-	-	10 347 945	18 313 390	-	92 758 208	151 499 404	3 123 871	148 375 534
Médias Empresas Mid-Sized Companies	3 236 685	-	-	113 929	381 432	-	18 928 349	22 660 395	2 057 313	20 603 082
Colaboradores Employees	2 428 271	-	48 439	133 174	250 991	-	17 068 935	19 929 810	2 579 766	17 350 044
Consumo Intake	484 671	-	295 006	196 316	1 251 905	-	14 937 568	17 165 466	2 949 560	14 215 905
Habitação Housing	3 435 203	-	66 516	72 715	-	-	4 886 538	8 460 972	964 932	7 496 040
Microcrédito Microcredit	303	-	74 715	22 072	53 674	-	3 572 166	3 722 929	2 210 131	1 512 799
Sector Público Public Sector	-	-	-	-	-	-	2 526 205	2 526 205	49 936	2 476 268
Peq. Empresas Small Companies	67 209	-	-	1 491	4 090	-	2 112 820	2 185 610	347 578	1 838 032
Descobertos Findings	4 821	-	9 163	3 041	1 162	-	631 250	649 437	423 916	225 521
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	-	-	275	813	795	-	107 375	109 258	44 244	65 013
Outros Others	-	-	206	207	-	-	31 336	31 750	13 467	18 283
	39 737 024	-	494 319	10 891 703	20 257 438	-	157 560 750	228 941 234	14 764 713	214 176 521

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a distribuição da carteira de crédito medida por graus de risco internos apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the distribution of the credit portfolio measured by internal risk grades is as follows:

Segmento Segment	31.12.2022				31.12.2021			
	Probabilidade de incumprimento (%) Probability of default (%)			Perda dado o incumprimento Loss given default	Probabilidade de incumprimento (%) Probability of default (%)			Perda dado o incumprimento Loss given default
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Grandes Empresas Large Companies	0,00%	3,86%	100,00%	49,22%	5,65%	3,63%	100,00%	47,70%
Médias Empresas Mid-Sized Companies	0,00%	3,24%	100,00%	53,20%	5,67%	2,83%	100,00%	51,31%
Colaboradores Employees	0,00%	1,67%	100,00%	1,87%	2,01%	1,59%	94,69%	54,94%
Consumo Intake	0,00%	2,96%	100,00%	49,55%	3,35%	3,06%	100,00%	56,42%
Habituação Housing	0,00%	1,85%	100,00%	53,41%	1,80%	0,94%	100,00%	59,28%
Microcrédito Microcredit	0,00%	14,78%	100,00%	83,55%	11,91%	11,86%	99,80%	71,75%
Sector Público Public Sector	0,00%	0,00%	100,00%	98,89%	0,00%	0,00%	100,00%	96,50%
Peq. Empresas Small Companies	0,00%	5,49%	100,00%	49,01%	5,58%	4,05%	100,00%	46,49%
Descobertos Findings	0,00%	3,13%	100,00%	10,73%	0,00%	4,83%	100,00%	91,04%
Microcrédito Emp. Microcredit Emp.	0,00%	6,94%	100,00%	43,48%	6,18%	5,18%	100,00%	45,21%
Outros Others	0,00%	5,74%	100,00%	27,23%	7,89%	0,00%	100,00%	23,71%

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a concentração sectorial dos clientes por crédito, garantias prestadas e imparidade e provisões, tinha a seguinte estrutura:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the sectoral concentration of customers by credit, guarantees provided and impairment and provisions, had the following structure:

31.12.2022							
	Crédito a Clientes Loans to Customers		C. Documentários e Gar. Prestadas C. Documentaries and Gar. Provided	Exposição Total Total Exposure	Peso Relativo Relative Weight	Imparidade Impairment	
	Vincendo Vincendo	Vencido Overdue				Valor Value	Imparidade / Exposição Total Impairment / Total Exposure
Empresas Companies							
Comércio por grosso e a retalho Wholesale and retail	41 095 155	3 439 486	1 808 152	46 342 793	17,11%	(495 074)	0,18%
Outras actividades de serviços Other service activities	36 770 814	1 072 760	902 220	38 745 794	14,30%	(360 450)	0,13%
Actividades financeiras e de seguros Financial and insurance activities	38 219 322	-	-	38 219 322	14,11%	(682 335)	0,25%
Actividades de informação e de comunicação Information and communication activities	18 797 233	40 682	-	18 837 915	6,95%	(87 855)	0,03%
Indústrias transformadoras Manufacturing industries	16 948 097	601 070	4 153 181	21 702 348	8,01%	(457 023)	0,17%
Construção Construction	21 145 231	133 982	61 203	21 340 416	7,88%	(77 189)	0,03%
Transportes e armazenagem Transport and storage	10 759 913	1 332 396	-	12 092 309	4,46%	(22 820)	0,01%
Alojamento, restauração (restaurantes e similares) Accommodation, catering (restaurants and similar)	3 482 214	1 222 058	-	4 704 272	1,74%	(68 118)	0,03%
Educação Education	3 027 434	30 545	-	3 057 979	1,13%	(15 838)	0,01%
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca Agriculture, livestock, hunting, forestry and fishing	122 113	1 107	-	123 220	0,05%	(4 487)	0,00%
Administração pública e defesa; segurança social obrigatória Public administration and defence; compulsory social security	96 649	3 371	-	100 020	0,04%	(2 201)	0,00%
Actividades dos organismos internacionais e de outras instituições Activities of international organisations and other institutions	528 735	-	-	528 735	0,20%	(6 527)	0,00%
Actividades de saúde humana e acção social Human health and social work activities	174 130	1 788	-	175 918	0,06%	(7 385)	0,00%
Indústrias extractivas Extractive industries	-	-	-	0	0,00%	-	0,00%
Actividades administrativas e dos serviços de apoio Administrative and support service activities	11 727	11 912	2 800 879	2 824 518	1,04%	(43 956)	0,02%
Actividades Artísticas, de Espectáculos, Desportivas e Recreativas Artistic, Spectacle, Sporting and Recreational Activities	-	1 020	50 000	51 020	0,02%	(14 709)	0,01%
Actividades de consultoria, científicas, técnicas e similares Scientific, technical and similar consulting activities	-	223	-	223	0,00%	(52)	0,00%
Outros Fins Other Purposes	7 156	1 302	-	8 458	0,00%	(1 174)	0,00%
	191 185 923	7 893 702	9 775 635	208 855 260	77,10%	(2 347 193)	0,87%

31.12.2022

	Crédito a Clientes Loans to Customers		C. Documentários e Gar. Prestadas C. Documentaries and Gar. Provided	Exposição Total Total Exposure	Peso Relativo Relative Weight	Imparidade Impairment	
	Vincendo Vincendo	Vencido Overdue				Valor Value	Imparidade / Exposição Total Impairment / Total Exposure
Particulares Households							
Habituação Housing	18 463 756	5 537 370	-	24 001 126	8,86%	(1 207 647)	0,45%
Consumo Consumption	3 528 138	537 030	-	4 065 168	1,50%	(1 096 719)	0,40%
Outros Fins Other Purposes	27 026 045	6 936 830	-	33 962 875	12,54%	(9 737 245)	3,59%
	49 017 939	13 011 230	-	62 029 169	22,90%	(12 041 611)	4,45%
	240 203 862	20 904 932	9 775 635	270 884 429	100,00%	(14 388 804)	5,31%

31.12.2021

	Crédito a Clientes Loans to Customers		C. Documentários e Gar. Prestadas C. Documentaries and Gar. Provided	Exposição Total Total Exposure	Peso Relativo Relative Weight	Imparidade Impairment	
	Vincendo Vincendo	Vencido Overdue				Valor Value	Imparidade / Exposição Total Impairment / Total Exposure
Empresas Companies							
Comércio por grosso e a retalho Wholesale and retail	32 442 369	12 281 002	7 664 601	5 387 972	24,64%	(1.760.447)	0,83%
Outras actividades de serviços Other service activities	33 343 672	882 302	2 123 199	36 349 173	17,10%	(1.520.053)	0,71%
Actividades financeiras e de seguros Financial and insurance activities	28 563 571	-	-	28 563 571	13,43%	(560.808)	0,26%
Actividades de informação e de comunicação Information and communication activities	19 485 996	36 169	-	19 522 165	9,18%	(457.568)	0,22%
Indústrias transformadoras Manufacturing industries	12 829 034	14 333	6 228 403	19 071 770	8,97%	(877.137)	0,41%
Construção Construction	18 022 969	57 937	41 953	18 122 859	8,52%	(495.624)	0,23%
Transportes e armazenagem Transport and storage	9 041 201	945 551	-	9 986 753	4,70%	(336.104)	0,16%
Alojamento, restauração (restaurantes e similares) Accommodation, catering (restaurants and similar)	4 915 039	155 094	-	5 070 132	2,38%	(281.889)	0,13%
Educação Education	2 692 754	1 818	-	2 694 571	1,27%	(51.911)	0,02%
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca Agriculture, livestock, hunting, forestry and fishing	1 724 852	32 522	-	1 757 374	0,83%	(118.132)	0,06%
Administração pública e defesa; segurança social obrigatória Public administration and defence; compulsory social security	764 097	2 348	-	766 444	0,36%	(1.700)	0,00%
Actividades dos organismos internacionais e de outras instituições Activities of international organisations and other institutions	483 791	-	-	483 791	0,23%	(104.320)	0,05%
Actividades de saúde humana e acção social Human health and social work activities	245 591	977	-	246 567	0,12%	(20.056)	0,01%
Indústrias extractivas Extractive industries	-	-	159 565	159 565		(22.218)	
Actividades administrativas e dos serviços de apoio Administrative and support service activities	902	13 531	-	14 434	0,01%	(11.722)	0,01%
Actividades Artísticas, de Espectáculos, Desportivas e Recreativas Artistic, Spectacle, Sporting and Recreational Activities	1 022	-	-	1 022		(125)	
Actividades de consultoria, científicas, técnicas e similares Scientific, technical and similar consulting activities	202	225	-	428	0,00%	(110)	0,00%
	164 557 062	14 423 809	16 217 721	195 198 591	91,80%	-6 619 924	3,11%

31.12.2021

	Crédito a Clientes Loans to Customers		C. Documentários e Gar. Prestadas C. Documentaries and Gar. Provided	Exposição Total Total Exposure	Peso Relativo Relative Weight	Imparidade Impairment	
	Vincendo Vincendo	Vencido Overdue				Valor Value	Imparidade / Exposição Total Impairment / Total Exposure
Particulares Households							
Habitação Housing	21 155 020	3 387 361	-	24 542 381	9,57%	(3 021 928)	1,42%
Consumo Consumption	10 353 794	1 639 754	-	11 993 548	4,68%	(2 363 816)	1,11%
Outros Fins Other Purposes	11 183 559	2 240 875	-	13 424 434	5,23%	(3 756 027)	1,77%
	42 692 373	7 267 990	-	49 960 363	23,50%	(9 141 771)	4,30%
	207 249 435	21 691 799	16 217 721	245 158 954	115,30%	(15 761 695)	6,43%

A imparidade relativa a exposições extrapatrimoniais encontra-se registada na rubrica de Provisões no Passivo (Nota 16).

Impairment related to off-balance sheet exposures is recognised under Provisions in Liabilities (Note 16).

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o detalhe do justo valor das garantias subjacentes à carteira de crédito dos segmentos de empresas, construção e promoção imobiliária e habitação, apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the detail of the fair value of the guarantees underlying the credit portfolio of the corporate, construction and real estate development and housing segments is as follows:

31.12.2022

Justo Valor Fair Value	EMPRESAS COMPANIES				CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT				HABITAÇÃO HOUSING			
	Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees		Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees		Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees	
	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº No	Montante Amount	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº NO	Montante Amount	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº NO	Montante Amount
<50MAOA	30	74 724	26	343 153	3	343 153	-	-	472	4 439 909	45	650 814
->=50MAO Ae <100MAOA	3	218 438	9	584 728	-	-	-	-	32	2 381 079	1	51 100
->=100MAO Ae <500MAOA	12	3 023 216	6	1 311 913	-	-	-	-	38	7 010 003	1	220 000
->=500MAO Ae <1.000MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
->= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	4	3 279 190	-	-	-	-	-	-	2	1 185 643	-	-
->= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	12	32 652 898	1	1 336 650	2	6 313 094	-	-	1	1 391 342	-	-
->= 5.000 MAOA	3	28 813 789	-	-	1	33 596 869	-	-	-	-	-	-
Total	64	68 062 255	42	3 576 444	6343 153	40 253 116	-	-	545	16 407 976	47	921 914

31.12.2021

Justo Valor Fair Value	EMPRESAS COMPANIES				CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT				HABITAÇÃO HOUSING			
	Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees		Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees		Imóveis Real estate		Outras garantias reais Other real guarantees	
	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº No	Montante Amount	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº NO	Montante Amount	Nº de imóveis No. of properties	Montante Amount	Nº NO	Montante Amount
-<50MAOA	2	51 126	-	-	-	-	-	-	49	1 320 254	-	-
->=50MAOAe<100MAOA	2	167 407	1	10 000	-	-	-	-	28	2 023 337	-	-
->=100MAOAe<500MAOA	12	2 220 768	4	110 146	2	169 294	-	-	132	18 642 204	28	709 286
->=500MAOAe<1.000MAOA	7	4 597 723	1	114 000	-	-	-	-	4	2 071 154	-	-
->= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	15	9 188 310	1	75 000	53	2 761 032	-	-	4	2 391 850	-	-
->= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	19	38 551 974	10	2 045 094	-	-	-	-	2	2 409 526	-	-
->= 5.000 MAOA	64	131 936 439	6	5 688 463	6	62 548 475	-	-	-	-	-	-
Total	121	186 713 747	23	8 042 703	61	65 478 801	-	-	219	28 858 326	28	709 286

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o rácio financiamento-garantia dos segmentos de empresas, construção e promoção imobiliária e habitação apresenta a seguinte estrutura:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the financing-guarantee ratio of the corporate, construction and real estate development and housing segments is structured as follows:

31.12.2022

Segmento/Rácio Segment/Ratio	Número de Imóveis Number of Properties	Número de outras garantias reais Number of other real guarantees	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Imparidade Impairment
Empresas Companies						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	44 889 929	21 720 593	14 841 562	(1 183 279)
- < 50%	14	1	422 807	12 263 787	574 598	(114 954)
- >= 50% e < 75%	7	2	1 226 761	12 185 791	379 979	(88 161)
- >= 75% e < 100%	2	1	164 076	1 243 369	13 711	(56 919)
- >= 100%	40	38	2 129 752	38 680 115	28 047 490	(695 142)
	63	42	48 833 325	86 093 655	43 857 340	(2 138 455)
Construção e promoção imobiliária Construction and real estate development						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	-	-	-	-
- < 50%	1	-	-	11 585 426	-	840)
- >= 50% e < 75%	2	-	-	4 723 707	-	(16 753)
- >= 75% e < 100%	-	-	-	-	-	-
- >= 100%	3	-	2 105 777	1 880 398	-	(14 199)
	6	-	2 105 777	18 189 531	-	(31 792)
Habitação Housing						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	4 315 149	1 261 584	997 810	(301 639)
- < 50%	43	1	790 218	159 491	400 097	(93 157)
- >= 50% e < 75%	40	-	866 210	314 604	153 045	(49 160)
- >= 75% e < 100%	54	-	1 094 591	301 890	453 263	(156 292)
- >= 100%	317	46	7 715 369	1 628 044	3 419 539	(563 554)
	454	47	14 781 537	3 665 613	5 423 754	(1 163 802)
Total	454	89	65 720 639	107 948 799	49 281 094	(3 334 049)

31.12.2021

Segmento/Rácio Segment/Ratio	Número de Imóveis Number of Properties	Número de outras garantias reais Number of other real guarantees	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Imparidade Impairment
Empresas Companies						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	-	1 572 376	-	(26.490)
- < 50%	15	3	1 942 913	11 871 541	18 867 749	(573.670)
- >= 50% e < 75%	2	-	-	1 011 257	8 176 488	(200.901)
- >= 75% e < 100%	3	-	-	859 750	1 202 140	(166.075)
- >= 100%	101	20	668 257	32 664 664	5 354 417	(898.242)
	121	23	2 611 171	47 979 588	33 600 795	(1.865.378)
Construção e promoção imobiliária Construction and real estate development						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	-	-	-	-
- < 50%	2	-	-	457 558	-	(57.347)
- >= 50% e < 75%	52	-	1 919 300	-	-	(34.938)
- >= 75% e < 100%	-	-	-	-	-	-
- >= 100%	7	-	-	14 256 337	724 424	(294.773)
	61	-	1 919 300	14 713 896	724 424	(387.058)
Habitação Housing						
Sem garantia associada No associated warranty	n.a.	n.a.	-	-	-	-
- < 50%	7	-	876 176	22 112	586 599	(97 997)
- >= 50% e < 75%	11	-	247 296	350 093	265 519	(77 885)
- >= 75% e < 100%	10	-	223 556	84 973	-	(60 240)
- >= 100%	191	28	4 737 127	2 309 525	984 580	(791 776)
	219	28	6 084 154	2 766 704	1 836 698	(1 027 897)
Total	401	28	10 614 625	65 460 187	36 161 917	(3 280 332)

9. ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Imóveis Real estate		
Imóveis recebidos em dação em pagamento Real estate received as payment in kind	28 924 824	29 875 924
	28 924 824	29 875 924
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	-	-
	28 924 824	29 875 924

Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Imóveis recebidos em dação em pagamento” corresponde a imóveis recebidos em dação em pagamento de dívidas referentes a crédito concedido. A variação ocorrida é justificada pela venda de imóveis no período.

10. OUTROS ACTIVOS TANGÍVEIS E DIREITOS DE USO E ACTIVOS INTANGÍVEIS (REEXPRESSO)

O movimento ocorrido na rubrica de outros activos tangíveis, activos intangíveis e em curso durante os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 foi o seguinte:

9. ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Imóveis Real estate		
Imóveis recebidos em dação em pagamento Real estate received as payment in kind	28 924 824	29 875 924
	28 924 824	29 875 924
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	-	-
	28 924 824	29 875 924

On 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Properties received in lieu of payment” corresponds to properties received in lieu of payment of debts related to granted credit. The variation occurred is justified by the sale of properties in the period.

10. OTHER TANGIBLE ASSETS AND RIGHTS OF USE AND INTANGIBLE ASSETS (RESTATED)

The movement in other tangible assets, intangible assets and work in progress during the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021 was as follows:

	Saldos em Balances at 31-12-2021				Impacto transição IFRS 16	Aumentos Increments	Transferências Transfers	Regularizações e alienações Regularisations and disposals		Depreciações do exercício Depreciation for the year	Saldos em Balances at 31.12.2022			
	Valor Bruto Gross Value	Depreciações Acumuladas Accumulated Depreciation	Imparidade reexpresso Restated impairment	Valor Líquido reexpresso Restated Net Value				Impact of transition IFRS 16	Valor Bruto Gross Value		Amortizações Depreciation	Valor Bruto Gross Value	Depreciações Acumuladas Accumulated Depreciation	Imparidade Impairment
Outros activos tangíveis Other tangible assets														
Imóveis em uso Properties in use	36 393 868	(6 730 361)	-	29 663 507	-	263 298	-	-	-	(1 340 080)	36 657 166	(8 070 441)	-	28 586 725
Móveis, utensílios, instalações e equipamentos Furniture, fixtures, installations and equipment	19 436 121	(14 632 633)	-	4 803 488	-	2 619 618	-	-	-	(2 112 308)	22 055 739	(16 744 941)	-	5 310 798
Activos em curso Assets in progress	4 620 120	-	(1 297 014)	3 323 106	-	225 839	-	-	-	-	4 845 959	-	(1 297 014)	3 548 945
	60 450 109	(21 362 994)	(1 297 014)	37 790 101	-	3 108 755	-	-	-	(3 452 388)	63 558 864	(24 815 382)	(1 297 014)	37 446 468
Activos sob direito de uso Assets under right of use														
Imóveis - Locações Property Rentals	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498	-	-	-	(454 234)	385 300	(491 388)	3 880 634	(1 701 458)	-	2 179 176
	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498	-	-	-	(454 234)	385 300	(491 388)	3 880 634	(1 701 458)	-	2 179 176
	64 784 977	(22 958 364)	(1 297 014)	40 529 599	-	3 108 755	-	(454 234)	385 300	(3 943 776)	67 439 498	(26 516 841)	(1 297 014)	39 625 643
Activos intangíveis Intangible assets														
Sistema de tratamento automático de dados Automatic data handling system	1 641 076	(1 620 692)	-	20 384	-	-	-	-	-	(5 782)	1 641 076	(1 626 474)	-	14 602
Trespases Crossings	550 358	(550 358)	-	-	-	0	-	-	-	-	550 358	(550 358)	-	-
	2 191 434	(2 171 050)	-	20 384	-	0	-	-	-	(5 782)	2 191 434	(2 176 832)	-	14 602
	66 976 411	(25 129 414)	(1 297 014)	40 549 983	-	3 108 755	-	(454 234)	385 300	(3 949 558)	69 630 932	(28 693 672)	(1 297 014)	39 640 247

	Saldos em Balances at 31-12-2020			Impacto transição IFRS 16	Aumentos Increments	Transferências Transfers	Regularizações e alienações Regularisations and disposals		Depreciações do exercício Depreciation for the year	Saldos em Balances at 31.12.2021			
	Valor Bruto Gross Value	Depreciações Acumuladas Accumulated Depreciation	Valor Líquido reexpresso Restated Net Value				Valor Bruto Gross Value	Amortizações Depreciation		Valor Bruto Gross Value	Depreciações Acumuladas Accumulated Depreciation	Imparidade Impairment	Valor Líquido Net Value
Outros activos tangíveis Other tangible assets													
Imóveis em uso Properties in use	35 762 757	(5 405 769)	30 356 988	-	631 111	-	-	377	(1 324 969)	36 393 868	(6 730 361)	-	29 663 507
Móveis, utensílios, instalações e equipamentos Furniture, fixtures, installations and equipment	18 547 419	(12 745 800)	5 801 619	-	888 702	-	-	-	(1 886 832)	19 436 121	(14 632 633)	-	4 803 488
Activos em curso Assets in progress	3 513 914	-	3 513 914	-	1 106 206	-	-	-	-	4 620 120	-	(350 000)	4 270 120
	57 824 090	(18 151 569)	39 672 521	-	2 626 019	-	-	377	(3 211 801)	60 450 109	(21 362 994)	(350 000)	38 737 115
Activos sob direito de uso Assets under right of use													
Imóveis - Locações Property Rentals	1 348 736	(911 743)	436 993	-	2 986 132	-	-	(168 812)	(514 815)	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498
	1 348 736	(911 743)	436 993	-	2 986 132	-	-	(168 812)	(514 815)	4 334 868	(1 595 370)	-	2 739 498
	59 172 826	(19 063 312)	40 109 515	-	5 612 151	-	-	(168 435)	(3 726 616)	64 784 977	(22 958 364)	(350 000)	41 476 613
Activos intangíveis Intangible assets													
Sistema de tratamento automático de dados Automatic data handling system	1 621 162	(1 544 975)	76 187	-	19 914	-	-	-	(75 716)	1 641 076	(1 620 692)	-	20 384
Trespases Crossings	550 358	(550 358)	-	-	0	-	-	-	-	550 358	(550 358)	-	0
	2 171 520	(2 095 333)	76 187	-	19 914	-	-	-	(75 716)	2 191 434	(2 171 050)	-	20 384
	61 344 346	(21 158 645)	40 185 701	-	5 632 065	-	-	(168 435)	(3 802 332)	66 976 411	(25 129 414)	(350 000)	41 496 997

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, não existiam imóveis de uso próprio reavaliados.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, there were no properties held for own use revalued.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Activos sob direito de uso – Imóveis – Locações” corresponde ao impacto da adopção da IFRS 16 – Locações bem como ao movimento ocorrido no exercício, conforme reflectido na Nota 2.19.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Assets under right of use - Real estate - Leases” corresponds to both the impact of the adoption of IFRS 16 - Leases and the movement in the year, as reflected in Note 2.19.

Como resultado da aplicação da IFRS 16, o Banco tem registados em 31 de Dezembro de 2022, m Kz 2 179 176 de activos sob direito de uso, líquidos de amortizações.

As a result of the application of IFRS 16, the Bank has Kz 2,179,176 thousand of assets under right of use, net of depreciation, as at 31 December 2022.

	01.01.2019		2019-2021		31.12.2022		
	Valor Bruto Gross Value	Aumentos Increments	Amortizações Depreciation	Valor Líquido Net Value	Valor Bruto Gross Value	Amortizações Depreciation	Valor Líquido Net Value
Activo objecto de locação financeira Leased assets							
Imóveis (Edifícios) Real Estate (Buildings)	1 348 736	2 986 132	(1 595 370)	2 739 498	3 880 634	(1 701 458)	2 179 176
	1 348 736	2 986 132	(1 595 370)	2 739 498	3 880 634	(1 701 458)	2 179 176

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a subrubrica de “Activos em curso”, apresentava a seguinte composição:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the sub-heading “Assets in progress” was comprised as follows:

	31.12.2022	31.12.2021 reexpresso restated
Despesas incorridas com balcões a inaugurar Expenses incurred for branches to be opened	2 697 609	2 850 730
Equipamento electrónico Electronic equipment	647 831	464 682
Equipamento informático IT equipment	1 500 519	1 304 708
	4 845 959	4 620 120
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(1 297 014)	(1 297 014)
	3 548 945	3 323 106

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Equipamento informático” refere-se à aquisição de equipamento informático para alocação aos futuros balcões do Banco, cuja inauguração se prevê ocorrer nos próximos exercícios.

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “IT equipment” refers to the acquisition of IT equipment for allocation to the Bank’s future branches, which are expected to open in the coming years.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Despesas incorridas com balcões a inaugurar” inclui o saldo de M KZ 1 023 e M KZ 936, respectivamente, relativo a terrenos.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Expenses incurred with branches to be opened” includes the balance of KZ 1 023 million and KZ 936 million, respectively, relating to land.

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os principais investimentos efectuados pelo Banco ao nível dos outros activos tangíveis e activos intangíveis corresponderam essencialmente a obras efectuadas em balcões propriedade de terceiros e à aquisição de equipamentos informáticos.

During the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021, the main investments made by the Bank in terms of other tangible assets and intangible assets corresponded essentially to works carried out in branches owned by third parties and the acquisition of IT equipment.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco não detém activos fixos tangíveis com restrições de titularidade ou dados como garantia de passivos.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank has no tangible fixed assets with ownership restrictions or pledged as security for liabilities.

11. INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Participações em outras sociedades: Shareholdings in other companies:		
No País In the country	7 218 108	5 241 038
No estrangeiro Abroad	255 062	298 523
	7 473 170	5 539 560
Outros Investimentos: Other Investments:		
No País In the country	5 000	5 000
	7 478 170	5 544 560
Perdas por imparidade acumuladas Accumulated impairment losses	(1 155 465)	(1 198 926)
	6 322 705	4 345 634

11. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is made up as follows:

Em 31 de Dezembro de 2022 o Banco detinha uma participação de m Kz 5 650 949 (m Kz 3 673 878 em 31 de Dezembro de 2021), correspondentes a 93,12% do capital social da Sol Seguros.

Em 31 de Dezembro de 2022 o Banco registou um resultado de m Kz 1 977 071 por aplicação do método de equivalência patrimonial (m Kz 923 510 em Dezembro de 2021).

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco detinha as seguintes participações financeiras registadas (montante antes de imparidade):

As at 31 December 2022, the Bank held a stake of Kz 5 650 949 thousand (Kz 3 673 878 thousand as at 31 December 2021), corresponding to 93.1% of Sol Seguros' share capital.

December 2021), corresponding to 93.12% of Sol Seguros' share capital.

As at 31 December 2022, the Bank recorded a profit of AOA Kz 1 977 071 thousand by applying the equity method (AOA Kz 923 510 thousand in December 2021).

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank had the following financial investments recorded (amount before impairment):

Participada Participant	Sede Headquarters	Actividade Activity	Moeda Currency	Capital Social (em milhares) Share Capital (in thousands)	% de participação % of participation	31.12.2022	31.12.2021
Participações em outras sociedades no país Shareholdings in other companies in the country							
EMIS - Empresa Interbancária de Serviços, S.A.	Luanda	Serviços bancários Banking services	Kz	1 116 812	3,08%	352 482	352 482
BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Luanda	Serviços financeiros Financial services	Kz	n.d. n.a.	0,95%	14 255	14 255
SOPRO'S - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Luanda	Gestão e exploração de shoppings Management and operation of shopping centres	Kz	5 640 000	8,00%	752 290	752 290
Sol Seguros	Luanda	Actividade seguradora Insurance activity	Kz	4 822 270	93,12%	5 650 949	3 673 878
EPG, S.A.	Luanda	Outros Serviços Other Services	Kz	n.d. n.a.	n.d. n.a.	448 133	448 133
						7 218 108	5 241 038
Participações em outras sociedades no estrangeiro Shareholdings in other companies abroad							
Galilei, SGPS, S.A.	Lisboa	Serviços financeiros Financial services	EUR	n.d. n.a.	n.d. n.a.	255 062	298 523
						255 062	298 523
Outros investimentos no país Other investments in the country							
Sodecom, S.A.						5 000	5 000
						5 000	5 000
						7 478 170	5 544 560

n.d. - não aplicável/disponível | n.a. - not applicable/available

No exercício de 2007, o Banco adquiriu uma participação correspondente a 1 419 acções no capital da Bolsa de Valores e Derivativos de Angola, S.A. pelo montante de m Kz 14 255.

A EMIS foi constituída em Angola com a função de gestão dos meios electrónicos e de pagamentos, bem como a prestação de serviços complementares. Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco detém uma participação de 3,08%, no capital desta empresa.

A SOPROS foi constituída em Angola com a função de gestão e exploração de shoppings. Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco detém uma participação de 8%, no capital desta empresa.

No exercício de 2019, o Banco adquiriu uma participação na sociedade EPG, S.A. no valor de m Kz 448 133. O projecto EPG encontra-se em fase de encerramento.

In 2007, the Bank acquired a stake corresponding to 1 419 shares in the capital of Bolsa de Valores e Derivativos de Angola, S.A. for the sum of Kz 14 255 thousand.

EMIS was set up in Angola to manage electronic means and payments, as well as to provide complementary services. As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank holds a 3.08% stake in the capital of this company.

SOPROS was incorporated in Angola for the purpose of managing and operating shopping centres. As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank holds an 8% stake in the capital of this company.

In 2019, the Bank acquired a stake in the company EPG, S.A. in the sum of Kz 448 133 thousand. The EPG project is in the closing phase.

A Galilei, SGPS, S.A. é uma sociedade gestora de participações sociais, constituída por escritura pública de 11 de Setembro de 1998 sob a denominação “SLN – Sociedade Lusa de Negócios, S.A.”, tendo por objectivo a gestão de participações sociais noutras sociedades como forma indirecta de exercício de actividades económicas. A referida alteração da denominação social ocorreu em 20 de Julho de 2010. Esta participada entrou em processo de liquidação em Agosto de 2016.

Galilei, SGPS, S.A. is a holding company, incorporated by public deed on 11 September 1998 under the name “SLN - Sociedade Lusa de Negócios, S.A.”, with the objective of managing shareholdings in other companies as an indirect way of carrying out economic activities. The aforementioned change of name occurred on 20 July 2010. This subsidiary went into liquidation in August 2016.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the financial information of the participated entities is as follows (amounts in thousands):

Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, a informação financeira das entidades participadas é a seguinte (valores em milhares):

31.12.2022

Participada Participated	Moeda Currency	Data de referência Reference date	Activo líquido Net assets	Capital próprio Equity capital	Resultado líquido Net profit	Valor de balanço Balance value
Galilei, SGPS, S.A. (*)	EUR	31/12/2014	434 838	51 416	(947)	-
EMIS - Empresa Interbancária de Serviços, S.A.(*)	Kz	31/12/2019	9 597 435	5 406 856	909 259	227 851
SOPRO'S - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Kz	31/12/2019	28 146 750	4 735 231	(347 923)	414 397
Sol Seguros	Kz	31/12/2021	8 373 607	4 822 270	2 350 780	5 650 949
BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Kz	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	-
Sodecom, S.A.	Kz	31/12/2019	155 180	110 557	61 884	1 000
EPG, S.A.	Kz	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	28 508
						6 322 705

n.d. - não aplicável/disponível | n.a. - not applicable/available

31.12.2021

Participada Participated	Moeda Currency	Data de referência Reference date	Activo líquido Net assets	Capital próprio Equity capital	Resultado líquido Net profit	Valor de balanço Balance value
Galilei, SGPS, S.A. (*)	EUR	31/12/2014	434 838	51 416	(947)	-
EMIS - Empresa Interbancária de Serviços, S.A.(*)	Kz	31/12/2019	9 597 435	5 406 856	909 259	227 850
SOPRO'S - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Kz	31/12/2019	28 146 750	4 735 231	(347 923)	414 398
Sol Seguros	Kz	31/12/2021	8 373 607	4 822 270	1 012 926	3 673 878
BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Kz	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	(0)
Sodecom, S.A.	Kz	31/12/2019	155 180	110 557	61 884	1 000
EPG, S.A.	Kz	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	n.d. n.a.	28 508
						4 345 634

n.d. - não aplicável/disponível | n.a. - not applicable/available

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, relativamente às participadas EMIS – Empresa Interbancária de Serviços S.A., BODIVA – Bolsa de Valores e Derivativos de Angola e Galilei SGPS, S.A., não existiam créditos e obrigações entre o Banco e tais participadas.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, regarding the subsidiaries EMIS - Empresa Interbancária de Serviços S.A., BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola and Galilei SGPS, S.A., there were no credits and obligations between the Bank and such subsidiaries.

12. IMPOSTOS CORRENTES E DIFERIDOS

12. CURRENT AND DEFERRED TAXES

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica é detalhada da seguinte forma:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is detailed as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	1 540 837
Impostos a recuperar Tax recoverable	1 540 837	1 540 837
	1 540 837	1 540 837

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de imposto industrial nos termos da lei fiscal vigente em Angola, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A. A taxa de imposto aplicável em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021 é de 35%, nos termos das alterações introduzidas pela Lei n.o 26/20, de 20 de Julho.

The Bank is subject to industrial tax under the terms of the tax law in force in Angola and is considered a Group A taxpayer for tax purposes. The tax rate applicable on 31 December 2022 and 31 December 2021 is 35%, pursuant to the amendments introduced by Law no. 26/20 of 20 July.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Activos por impostos correntes” inclui o montante de m Kz 1 540 837 relativo a liquidações provisórias de imposto realizadas entre 2016 a 2020 que serão compensadas com liquidações do imposto industrial futuras.

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Current tax assets” includes the amount of Kz 1,540,837 thousand relating to provisional tax assessments made between 2016 and 2020 that will be offset against future industrial tax assessments.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a reconciliação entre o lucro contabilístico e o lucro para efeitos do cálculo do imposto industrial é como se segue:

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the reconciliation between accounting profit and profit for the purposes of calculating industrial tax is as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Resultados antes dos impostos Profit before tax	16 018 193	7 780 207
Multas fiscais (artigo 40º) Tax Fines (Article 40)	884 080	501 739
Outros acréscimos Other accruals	907 390	1 033 635
Ajustamentos: Adjustments:		
Rendimentos sujeitos a IAC (Nota 21) Income subject to IAC (Note 21)	32 372 434	15 737 336
Diferenças cambiais de Obrigações do tesouro não realizadas Exchange differences on unrealised treasury bonds	(18 160 890)	(15 795 509)
Provisões dedutíveis Deductible provisions	-	-
Lucro/(Prejuízo) Fiscal Tax Profit/(Loss)	3 598 119	9 373 754
Prejuízo fiscal a compensar Tax losses to be offset	0	0
Taxa nominal de imposto Nominal tax rate	35%	35%
Imposto à taxa normal Normal tax rate	-	-
Liquidações provisórias Provisional assessments	-	-
Imposto a pagar Tax payable	-	-
Impostos diferidos activos Deferred tax assets	-	-
Impostos sobre os resultados Income tax	-	-

Em 31 de Dezembro de 2021 o prejuízo fiscal a compensar respeita ao montante de m Kz 30 924 660, utilizado para compensar o lucro tributável do exercício de 2022.

Os rendimentos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, cuja emissão se encontra regulamentada pelo Decreto Presidencial n.º 259/10, de 18 de Novembro e pelo Decreto Presidencial n.º 31/12, de 30 de Janeiro, gozavam da isenção de todos os impostos.

Adicionalmente, o Decreto Legislativo Presidencial n.º 5/11, de 30 de Dezembro (revisto e republicado através do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro) introduziu uma norma de sujeição a IAC sobre os rendimentos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano.

Não obstante, de acordo com o Código do Imposto Industrial, na determinação da matéria tributável deduzir-se-ão a totalidade dos rendimentos sujeitos a IAC.

On 31 December 2021, the tax loss to be offset relates to the amount of Kz 30 924 660 thousand, used to offset the taxable profit for the year 2022.

Income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, whose issuance is regulated by Presidential Decree no. 259/10, of 18 November and Presidential Decree no. 31/12, of 30 January, enjoyed exemption from all taxes.

Additionally, Presidential Legislative Decree no. 5/11, of 30 December (revised and republished through Presidential Legislative Decree no. 2/14, of 20 October) introduced a rule subjecting to IAC the income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State.

However, according to the Industrial Tax Code, in determining the taxable amount, all income subject to IAC will be deducted.

Desta forma, na determinação do lucro tributável, tais rendimentos foram deduzidos ao lucro tributável.

De igual forma, o gasto apurado com a liquidação de IAC não é fiscalmente aceite para apuramento da matéria colectável.

Cumpre ainda referir que, segundo a posição da AGT, as reavaliações cambiais dos títulos da dívida pública emitidos em moeda nacional, mas indexados a moeda estrangeira, emitidos desde 1 de Janeiro de 2012, deverão ser sujeitas a Imposto Industrial até que o BNA se encontre em condições de efectuar a devida retenção na fonte em sede de IAC.

As autoridades fiscais têm a possibilidade de rever a situação fiscal do Banco durante um período de cinco anos, podendo resultar, devido a diferentes interpretações da legislação fiscal, eventuais correcções aos impostos apurados. Face ao regime de amnistia fiscal, no que respeita ao Imposto Industrial, IAC, Imposto sobre os Rendimentos do Trabalho, Imposto de Selo e Imposto Predial Urbano, as autoridades fiscais apenas podem rever a situação fiscal do Banco para os exercícios de 2017 a 2021. O Conselho de Administração do Banco entende que eventuais liquidações adicionais que possam resultar dessas revisões não serão significativas para as demonstrações financeiras anexas.

13. OUTROS ACTIVOS

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição:

Thus, in determining the taxable profit, such income was deducted from the taxable profit.

Similarly, the expense incurred in the settlement of IAC is not accepted for tax purposes in determining the taxable income.

It should also be noted that, according to AGT's position, the exchange rate revaluations of public debt securities issued in national currency, but indexed to foreign currency, issued since 1 January 2012, should be subject to Industrial Tax until BNA is in a position to make the appropriate withholding at IAC.

The tax authorities have the possibility of reviewing the Bank's tax situation for a period of five years, which may result, due to different interpretations of tax legislation, in possible corrections to the taxes assessed.

In view of the tax amnesty regime, with regard to Industrial Tax, IAC, Labour Income Tax, Stamp Duty and Urban Property Tax, the tax authorities can only review the Bank's tax situation for the financial years 2017 to 2021. The Bank's Board of Directors believes that any additional assessments that may result from such reviews will not be material to the accompanying financial statements.

13. OTHER ASSETS

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, this item is made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Devedores: Debtors:		
Sector público administrativo Administrative public sector		
Imposto de circulação Road tax	1 298 629	560 867
Outros Others	2 780 402	3 077 796
Sector privado Private Sector		
Oceano Capital SGPS, LDA	268 543	268 543
Adiantamentos a fornecedores Advances to suppliers	1 884 822	1 647 557
	6 232 396	5 554 763
Despesas com custo diferido: Expenses with deferred cost:		
Rendas e alugueres Rents and leases	1 514 982	1 382 477
Benefícios a empregados Employee benefits	8 014 202	7 953 788
Outros Others	-	-
	9 529 184	9 336 265
Outras contas de regularização do activo: Other accruals and deferred income accounts:		
Falhas de Caixa Cash Failures	375 704	369 005
Inventários comerciais Commercial inventories	5 221 876	2 385 606
Outros Others	16 882 972	8 472 721
	22 480 552	11 227 332
Outros Others	391	390
	38 242 524	26 118 750
Imparidade Impairment	(3 898 310)	(3 126 664)
	34 344 213	22 992 086

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Devedores – Sector público administrativo - Imposto de circulação” refere-se a selos de circulação de veículos automóveis emitidos pelo Estado Angolano, os quais são comercializados pelo Banco. Estes selos são adquiridos a desconto, sendo registados pelo seu valor de venda. A diferença entre este e o custo de aquisição é registada como proveito diferido, sendo reconhecida ao longo do período compreendido entre a data de aquisição e a data limite de venda ao público de tais selos, independentemente das vendas que o Banco vier a efectuar.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Devedores – Sector público administrativo – Outros”, inclui o montante de m Kz 2 780 402 e m Kz 3 077 796, respectivamente, relativo às comissões cobradas pelo serviço de arrecadação de receitas alfandegárias. A 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco reconheceu uma imparidade de m Kz 64 095, respectivamente, sobre estes saldos.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Debtors - Public administrative sector - Circulation tax” refers to motor vehicle circulation stamps issued by the Angolan State, which are marketed by the Bank. These stamps are acquired at a discount and are recognised at their selling price. The difference between this and the acquisition cost is recorded as deferred income and is recognised over the period between the acquisition date and the deadline for the sale of such stamps to the public, regardless of the sales that the Bank may make.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Debtors - Public administrative sector - Others” includes the amount of Kz 2,780,402 thousand and Kz 3,077,796 thousand, respectively, relating to commissions charged for the customs revenue collection service.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Devedores – Sector privado – Oceano Capital SGPS, Lda” diz respeito aos valores a receber da parte relacionada OCEANO CAPITAL SGPS, LDA pela transmissão da participação detida pelo Banco SOL na Sol Viagens. Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro 2021 o Banco tinha registada uma imparidade para 100% do referido saldo.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Devedores – Sector privado – Adiantamentos a fornecedores” diz respeito aos adiantamentos efectuados pelo Banco SOL aos fornecedores de forma a assegurar o fornecimento dos serviços contratados. A 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 o Banco tinha registada uma imparidade de m Kz 1 015 770 sobre estes saldos.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Despesas com custo diferido – Benefícios a empregados” corresponde ao valor actual dos benefícios futuros a colaboradores do Banco no âmbito da sua política de recursos humanos relativa à bonificação da taxa de juro de operações de crédito (Nota 8, 19 e 23). O Banco SOL, à semelhança da generalidade das instituições financeiras angolanas, concede crédito aos seus colaboradores a taxas de juro abaixo das praticadas para os seus clientes, sendo este mais um complemento ao seu salário base. Este benefício permite ao colaborador ter uma taxa de esforço muito inferior à que teria se o seu crédito tivesse uma taxa de mercado, razão pela qual deverá ser contabilizado o custo de oportunidade para o Banco.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Outras contas de regularização do activo – Outros” inclui valores respeitantes a movimentos pendentes de regularização junto de correspondentes e valores pendentes de regularização junto de terceiros, os quais se encontram a ser analisados pelos serviços do Banco. Nas referidas datas o Banco tinha registada uma imparidade de m Kz 1 438 578 e m Kz 1 519 251, respectivamente.

A 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica de “Perdas por imparidade acumuladas” decompõe-se da seguinte forma (Nota 16):

On December 31, 2022 and on December 31, 2021, the balance of the item “Debtors – Private sector – Oceano Capital SGPS, Lda” refers to the amounts receivable from the related party OCEANO CAPITAL SGPS, LDA for the transfer of the stake held by SOL Bank at Sol Viagens. On December 31, 2022 and December 31, 2021, the Bank had recorded an impairment for 100% of the aforementioned balance.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Debtors – Private sector – Advances to suppliers” refers to advances made by Banco SOL to suppliers in order to ensure the provision of contracted services. On December 31, 2022 and December 31, 2021, the Bank had recorded an impairment of Kz 1,015,770 thousand on these balances.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Expenses with deferred cost – Employee benefits” corresponds to the present value of future benefits to Bank employees within the scope of its human resources policy relating to the bonus the interest rate on operations and credit (Note 8, 19 and 23). Banco SOL, like most Angolan financial institutions, grants credit to its employees at interest rates below those charged to its customers, which is yet another complement to their base salary. This benefit allows the employee to have a much lower effort rate than if his credit had a market rate, which is why the opportunity cost for the Bank must be accounted for.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Other asset settlement accounts – Other” includes amounts relating to movements pending settlement with correspondents and amounts pending settlement with third parties, which are being analyzed by the Bank’s services. On the said dates, the Bank had recorded an impairment of Kz 1 438 578 m and Kz 1 519 251 m, respectively.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the caption “Accumulated impairment losses” is broken down as follows (Note 16):

	31.12.2022	31.12.2021
Oceano Capital SGPS, LDA	268 543	268 543
Adiantamentos a fornecedores Advances to suppliers	938 688	1 015 770
Sector público administrativo Administrative public sector	64 095	64 095
Falhas de Caixa Cash Failures	259 006	259 006
Outros Others	2 367 978	1 519 251
	3 898 310	3 126 664

**14. RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS
E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO**

14. RESOURCES FROM CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS

As of December 31, 2022 and December 31, 2021, this item is made up as follows:

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Recursos de Bancos Centrais e de OIC Resources from Central Banks and ICOs	1 562 924	1 181 844
Obrigações no Sistema de Pagamentos Obligations in the Payment System	9 986 612	16 346 626
	11 549 536	17 528 470

As quantias acima indicadas são decompostas da seguinte forma:

The amounts indicated above are broken down as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Recursos de instituições de crédito no estrangeiro Resources of credit institutions abroad		
Banco Comercial Português	-	-
Byblos	1 507 327	1 181 844
Banco BPI	55 597	
Banco Privado Atlântico Europa	-	-
	1 562 924	1 181 844
Juros a Pagar Interest Payable	-	-
	1 562 924	1 181 844
Relações entre instituições Relations between institutions		
Compensação de cheques e outros papéis Cheque and other paper clearing		
Cheques visados Certified cheques	422 651	386 767
Cheques a pagar Cheques payable	24 701	24 684
Outras operações pendentes de liquidação Other operations pending settlement	-	-
Compensação com EMIS, mastercard e VISA EMIS, mastercard and VISA clearing	5 761 914	8 407 567
Cartões VISA expirados Expired VISA cards	418 231	2 428 967
Carregamentos de cartões VISA Topping up of VISA cards	-	-
Compensação STC STC clearing	475 790	-
Cartões VISA anulados Cancelled VISA cards	62 189	786 810
Regularização de liquidação de títulos Settlement of securities settlement	287 003	962 638
Outras operações Other operations	2 534 133	3 349 194
	9 986 612	16 346 626
	11 549 536	17 528 470

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 o saldo de “Compensação com EMIS, Mastercard e VISA” diz respeito aos processos de compensação de saldos em resultado da utilização por dos diversos meios de pagamento digitais.

As of December 31, 2022 and December 31, 2021, the “Clearing with EMIS, Mastercard and VISA” balance refers to the processes for clearing balances as a result of the use by different digital means of payment.

15. RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

15. RESOURCES FROM CUSTOMERS AND OTHER LOANS

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas têm a seguinte composição:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Depósitos à ordem de residentes Sight deposits of residents		
Em moeda nacional In local currency		
Sector público Public sector	167 955 000	11 205 513
Empresas Corporations	162 857 175	131 243 039
Particulares Individuals	77 081 767	67 114 503
	407 893 942	209 563 055
Em moeda estrangeira In foreign currency		
Sector público Public sector	869 119	41 485
Empresas Corporations	29 231 710	44 257 780
Particulares Individuals	11 440 343	20 758 555
	41 541 172	65 057 820
Depósitos à ordem de não residentes Sight deposits of non-residents		
Em moeda nacional In local currency	5 769 239	5 246 116
Em moeda estrangeira In foreign currency	219 201	243 687
	5 988 440	5 489 803
Total de depósitos à ordem Total sight deposits	455 423 554	280 110 677

	31.12.2022	31.12.2021
Depósitos a prazo de residentes Time deposits of residents		
Em moeda nacional In local currency		
Sector público Public sector	20 049 750	1 580 179
Empresas Corporations	114 146 843	244 488 785
Particulares Individuals	36 932 105	31 694 192
	171 128 698	277 763 156
Em moeda estrangeira In foreign currency		
Sector público Public sector	-	-
Empresas Corporations	34 280 534	50 735 271
Particulares Individuals	36 932 105	21 618 820
	71 212 639	72 354 092
Depósitos a prazo de não residentes Time deposits of non-residents		
Em moeda nacional In local currency	645 897	844 328
Em moeda estrangeira In foreign currency	35 264	27 303
	681 161	871 631
Total de depósitos a prazo Total time deposits	243 022 498	350 988 879
Total de juros a pagar de depósitos a prazo Total interest payable on time deposits	-	-
Total de depósitos e juros a pagar a prazo Total time deposits and interest payable	243 022 498	350 988 879
Outros depósitos Other deposits	7 586 988	8 750 381
Cartões Visa Kumbu e Mastercard Visa Kumbu and Mastercard	1 154 395	4 156 115
Protocolo campanha agrícola Protocol agricultural campaign	436 233	2 888 514
Outros Other	5 996 360	1 705 751
Total de depósitos de clientes Total customer deposits	706 033 041	639 849 937

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os depósitos a prazo de clientes, excluindo os respectivos juros a pagar, apresentam a seguinte estrutura por moeda e taxa de juro média:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, customers' term deposits, excluding the respective interest payable, have the following structure by currency and average interest rate:

	31.12.2022			31.12.2021		
	Taxa de Juro Interest Rate	Montante em divisa (mMoeda) Amount in currency (mMoney)	Montante em divisa (mAKZ) Amount in currency (mAKZ)	Taxa de Juro Interest Rate	Montante em divisa (mMoeda) Amount in currency (mMoney)	Montante em divisa (mAKZ) Amount in currency (mAKZ)
Em Kwanzas In Kwanzas	6,00%	189 671 147	189 671 146	13,43%	287 026 225	277 806 374
Em Dólares dos Estados Unidos In United States Dollars	0,92%	105 802	53 291 399	1,75%	131 719	73 101 549
Em Kwanzas indexados In indexed Kwanzas	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Em Euros In Euros	0,03%	112	59 953	0,03%	129	80 957
			243 022 498			350 988 879

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os depósitos a prazo de clientes, excluindo os juros a pagar, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, customer term deposits, excluding interest payable, had the following structure, in accordance with the residual maturity dates:

	31-12-2022	31-12-2021
Até três meses Up to three months	92 117 856	219 463 462
De três a seis meses Three to six months	37 374 814	33 596 712
De seis meses a um ano From six months to one year	92 658 900	97 781 423
Mais de um ano Over one year	20 870 928	147 282
	243 022 498	350 988 879

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a generalidade dos depósitos à ordem de clientes não são remunerados, com excepção de situações específicas, definidas de acordo com as orientações do Conselho de Administração do Banco.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, most customer sight deposits are not remunerated, with the exception of specific situations, defined in accordance with the guidelines of the Bank's Board of Directors.

16. PROVISÕES E PERDAS POR IMPARIDADE (REEXPRESSO)

16. PROVISIONS AND IMPAIRMENT LOSSES (RESTATEMENT)

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição e respectivo movimento:

On December 31, 2022 and December 31, 2021, this item has the following composition and respective movement:

	31.12.2022							
	Saldos em 31/12/2021 reexpresso Balances at 31/12/2021 restated	Reforços Reinforcements	Utilizações Uses	Regularizações Regularisations	Reclassificações Reclassifications	Reavaliação Cambial Exchange Revaluation	Reposições e anulações Replacements and cancellations	Saldos em 31/12/2022 Balances at 31/12/2022
Perdas por imparidade Impairment losses								
Disponibilidades em outras instituições de crédito Loans and advances to banks and other credit institutions	60 805	-	-	-	-	-	(60 293)	512
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	186 125	(7 962)	-	-	-	-	-	178 163
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	244 699	109 966	-	-	-	-	(33 860)	320 805
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	1 677 042	1 074 308	-	154 618	77 678	-	(2 132 296)	851 350
Crédito a clientes Loans and advances to customers	14 764 713	-	-	-	737 987	-	(1 290 843)	14 211 857
Imobilizado em curso Property, plant and equipment in progress	1 297 014	-	-	-	-	-	-	1 297 014
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1 198 926	-	-	-	-	(43 461)	-	1 155 465
Outros activos Other assets	3 126 664	804 285	-	-	(32 639)	-	-	3 898 310
	22 555 988	1 980 597	-	154 618	783 026	(43 461)	(3 517 292)	21 913 478
Provisões Provisions								
Provisão para responsabilidades com pensões de reforma Provision for retirement pension liabilities	6 404 080	-	-	216 416	-	-	-	6 620 496
Provisão para contingências fiscais Provision for tax contingencies	182 804	-	-	-	-	-	-	182 804
Provisão para processos judiciais em curso Provision for ongoing lawsuits	447 049	-	-	-	-	-	-	447 049
Outras provisões Other provisions	3 274 041	326 902	-	-	-	-	-	3 600 943
Provisões para garantias e compromissos assumidos Provisions for guarantees and commitments								
Garantias prestadas Guarantees provided	54 931	326 902	-	-	-	-	(2 062)	78 952
Créditos documentários à importação Documentary import credits	942 050	-	-	(252 920)	-	-	(591 135)	97 995
	11 304 955	352 985	-	(36 504)	-	-	(593 197)	11 028 238

31.12.2021

	Saldos em 31/12/2020 reexpresso Balances at 31/12/2020 restated	Reforços Reinforcements	Utilizações Uses	Regularizações Regularisations	Reclassificações Reclassifications	Reavaliação Cambial Exchange Revaluation	Reposições e anulações Replacements and cancellations	Saldos em 31/12/2021 Balances at 31/12/2021
Perdas por imparidade Impairment losses								
Disponibilidades em outras instituições de crédito Loans and advances to banks and other credit institutions	6 007	54 798	-	-	-	-	-	60 805
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	20 531	165 594	-	-	-	-	-	186 125
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	1 202 532	-	-	-	-	-	(957 833)	244 699
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	7 241 534	-	-	(90 443)	-	-	(5 474 049)	1 677 042
Crédito a clientes Loans and advances to customers	39 006 379	8 541 578	(6 160 707)	-	-	-	(26 622 537)	14 764 713
Imobilizado em curso Property, plant and equipment in progress	-	-	-	350 000	-	-	-	350 000
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1 279 328	-	-	-	-	(80 402)	-	1 198 926
Outros activos Other assets	5 849 988	287 705	-	(2 663 111)	33 860	(3 630)	(378 148)	3 126 664
	54 606 299	9 049 675		(2 403 554)	33 860	(84 032)	(33 432 567)	21 608 974
Provisões Provisions								
Provisão para responsabilidades com pensões de reforma Provision for retirement pension liabilities	1 532 609	-	-	-	-	-	-	1 532 609
Provisão para contingências fiscais Provision for tax contingencies	182 804	-	-	-	-	-	-	182 804
Provisão para processos judiciais em curso Provision for ongoing lawsuits	447 049	-	-	-	-	-	-	447 049
Outras provisões Other provisions	3 274 041	-	-	-	-	-	-	3 274 041
Provisões para garantias e compromissos assumidos Provisions for guarantees and commitments	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantias prestadas Guarantees provided	1 350	105 252	-	-	-	-	-	54 931
Créditos documentários à importação Documentary import credits	131 417	2 470 664	-	-	(392 870)	303 724	(1 570 885)	942 050
	5 569 270	2 575 916			(392 870)	303 724	(1 622 556)	6 433 484

O saldo da rubrica de Provisões visa a cobertura de contingências devidamente identificadas, decorrentes da actividade do Banco, sendo revistas em cada data de reporte de forma a reflectir a melhor estimativa do montante e respectiva probabilidade de pagamento.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Provisões para responsabilidades com pensões de reforma” no montante de m Kz 6 620 496 refere-se à estimativa de responsabilidades a pagar relativas ao Fundo de Pensões do Banco SOL (Nota 2.10).

A rubrica “Provisão para garantias e compromissos assumidos” refere-se à provisão determinada no âmbito da aplicação do modelo de imparidade de crédito utilizado pelo Banco sobre as responsabilidades extrapatrimoniais relacionadas com crédito assumidas junto de clientes, conforme estabelecido na Nota 2.5.

A 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Outras provisões” inclui o montante de m Kz 425 821 para fazer face ao risco operacional associado a um conjunto de itens que se encontravam por regularizar nas contas de depósitos à ordem mantidas junto de outras instituições de crédito. Adicionalmente, a referida rubrica incluía nessas datas os saldos de m Kz 932 044 referentes ao risco operacional identificado no âmbito de transacções pendentes de liquidação, relativas à Moneygram.

The balance of the Provisions item aims to cover duly identified contingencies arising from the Bank’s activity, being reviewed on each reporting date in order to reflect the best estimate of the amount and the respective probability of payment.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Provisions for liabilities with retirement pensions” in the amount of Kz 6 620 496 thousand refers to the estimate of liabilities payable relating to the Pension Fund of the Banco SOL (Note 2.10).

The item “Provision for guarantees and commitments assumed” refers to the provision determined within the scope of the application of the credit impairment model used by the Bank on off-balance sheet liabilities related to credit assumed with customers, as established in Note 2.5.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Other provisions” includes the amount of Kz 425 821 thousand to cover the operational risk associated with a set of items that were to be settled in the demand deposit accounts held with other credit institutions. Additionally, the aforementioned heading included, on those dates, the balances of Kz 932,044 thousand relating to the operational risk identified within the scope of pending settlement transactions, relating to Moneygram.

17. OUTROS PASSIVOS

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Credores diversos Sundry creditors	1 608 010	1 288 846
Fornecedores Suppliers	2 211 688	2 496 929
Salários e outras remunerações: Salaries and other remuneration:	2 006 371	(340 696)
Imposto cobrado sobre operações bancárias: Tax levied on banking operations:		
Imposto selo VAT stamp duty	66 322	125 121
IVA IVA	3 684 457	1 026 847
IAC IAC	147 474	147 474
Outros Other	308 045	377 203
Recursos vinculados a operações cambiais Resources linked to foreign exchange operations	1 211 000	1 387 928
Passivo de locação Leasing liabilities	2 480 929	2 898 207
Imposto sobre o rendimento trabalho dependente Income tax on employment	389 916	320 515
Contribuição a segurança social: Contribution to social security:		
Patronal Employer	91 060	79 834
Empregados Employees	35 221	30 991
Outros custos administrativos: Other administrative costs		
Prémio de Garantia Guarantee premium	30 705	24 379
Contribuições para o Fundo de Pensões Pension Fund Contributions	16 412	16 418
Outros Other	16 022	6 143
Dividendos a pagar Dividends payable	245 847	1 442 023
	14 549 479	11 328 161

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o saldo da rubrica “Credores diversos” incluía ainda o montante de m Kz 961 831 e m Kz 659 296, respectivamente, relativos a acréscimos de gastos.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Fornecedores” correspondia a serviços prestados ao Banco por entidades diversas, cuja liquidação dos montantes em dívida ocorrerá de acordo com as datas contratualmente estabelecidas.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Passivo de locação” corresponde ao valor actual dos pagamentos de locação a serem liquidados ao longo do prazo de locação, conforme descrito na Nota 2.19. Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o Banco realizou pagamento de Passivo de locação no montante abaixo indicado:

17. OTHER LIABILITIES

As of December 31, 2022 and December 31, 2021, this item is made up as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Credores diversos Sundry creditors	1 608 010	1 288 846
Fornecedores Suppliers	2 211 688	2 496 929
Salários e outras remunerações: Salaries and other remuneration:	2 006 371	(340 696)
Imposto cobrado sobre operações bancárias: Tax levied on banking operations:		
Imposto selo VAT stamp duty	66 322	125 121
IVA IVA	3 684 457	1 026 847
IAC IAC	147 474	147 474
Outros Other	308 045	377 203
Recursos vinculados a operações cambiais Resources linked to foreign exchange operations	1 211 000	1 387 928
Passivo de locação Leasing liabilities	2 480 929	2 898 207
Imposto sobre o rendimento trabalho dependente Income tax on employment	389 916	320 515
Contribuição a segurança social: Contribution to social security:		
Patronal Employer	91 060	79 834
Empregados Employees	35 221	30 991
Outros custos administrativos: Other administrative costs		
Prémio de Garantia Guarantee premium	30 705	24 379
Contribuições para o Fundo de Pensões Pension Fund Contributions	16 412	16 418
Outros Other	16 022	6 143
Dividendos a pagar Dividends payable	245 847	1 442 023
	14 549 479	11 328 161

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the balance of the item “Sundry creditors” also included the amount of Kz 961 831 thousand and Kz 659 296 thousand, respectively, relating to accrued expenses.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Suppliers” corresponded to services provided to the Bank by various entities, whose settlement of the amounts due will occur in accordance with the contractually established dates.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Lease liabilities” corresponds to the current value of lease payments to be settled over the lease term, as described in Note 2.19. on 31 of

December 2022 and on December 31, 2021, the Bank paid Lease Liabilities in the amount shown below:

	31-12-202	31-12-201
Pagamentos de locações no âmbito da IFRS 16 Lease payments within the scope of IFRS 16		
Juros de locação Lease interest	454 362	336 972
Pagamentos de locação Lease payments	835 673	448 108
	1 290 035	785 080

18. FUNDOS PRÓPRIOS

18.1 Capital, prémios de emissão e acções próprias

Capital

O Banco foi constituído com um capital de m Kz 49 400 (equivalente ao contravalor de USD 4 000 000 na data de constituição), representado por 4 000 000 de acções nominativas de um Dólar Americano cada, tendo sido integralmente subscrito e realizado em dinheiro.

Durante os exercícios de 2005 e 2007, o Banco aumentou o seu capital social em m Kz 89 204 e m Kz 80 264, respectivamente (equivalente a USD 1 000 000) integralmente realizado em dinheiro, passando a estar representado por 6 000 000 de acções nominativas de um Dólar Americano cada.

Adicionalmente, em reunião de Assembleia Geral de 27 de Março de 2008, foi deliberado o aumento de capital do Banco de USD 6 000 000 para USD 14 811 070 (equivalente a m Kz 1 111 171).

Por despacho datado de 24 de Novembro de 2010, do Senhor Governador do Banco Nacional de Angola, foi autorizada a regularização a posteriori do aumento de capital social do Banco SOL ocorrido em 2008. Contudo, o valor do referido aumento do capital social inscrito na Certidão do Primeiro Cartório Nacional da Comarca de Luanda, datada de 15 de Março de 2011, não se encontrava concordante com a deliberação lavrada em Acta da Assembleia Geral de Accionistas do Banco, nem com a respectiva ratificação do Senhor Governador do Banco Nacional de Angola. Deste modo, em 13 de Abril de 2011, o Banco Nacional de Angola certificou novamente o valor total do aumento de capital social deliberado na reunião de Assembleia Geral de 27 de Março de 2008, passando o capital social do Banco, após o aumento realizado, para m Kz 1 377 573 (equivalente a USD 18 362 013).

Em reunião da Assembleia Geral de 12 de Dezembro de 2011, foi definido o valor nominal de cada acção em Kz 400,6, passando o capital social do Banco a ser representado por 3 438 775 acções. O registo daquela operação foi efectuado em 23 de Março de 2012 no Primeiro Cartório Notarial da Comarca de Luanda.

18. OWN FUNDS

18.1 Capital, issue premiums and own shares

Capital

The Bank was set up with capital of Kz 49,400 m (equivalent to the equivalent of USD 4,000,000 on the date of incorporation), represented by 4,000,000 registered shares of one US dollar each, fully subscribed and paid up in cash.

During 2005 and 2007, the Bank increased its share capital by Kz 89,204 m and Kz 80,264 m, respectively (equivalent to USD 1,000,000) fully paid up in cash, now being represented by 6,000,000 nominative shares of one US dollar each.

Additionally, at the General Meeting held on March 27, 2008, an increase in the Bank's capital from USD 6,000,000 to USD 14,811,070 (equivalent to Kz 1,111,171 m) was resolved.

By order dated 24 November 2010, from the Governor of Banco Nacional de Angola, the post-clearance regularization of the share capital increase of Banco SOL which took place in 2008 was authorized. of the First National Registry of the District of Luanda, dated March 15, 2011, was not in agreement with the resolution drawn up in the Minutes of the General Meeting of Shareholders of the Bank, nor with the respective ratification by the Governor of the National Bank of Angola. Thus, on April 13, 2011, the National Bank of Angola again certified the total value of the share capital increase decided at the General Meeting of March 27, 2008, with the Bank's share capital, after the increase carried out, to m Kz 1 377 573 (equivalent to USD 18 362 013).

At the General Meeting of December 12, 2011, the nominal value of each share was set at Kz 400.6, with the Bank's share capital being represented by 3,438,775 shares. The registration of that operation was carried out on March 23, 2012 at the First Notary Office of the District of Luanda

Por forma a dar cumprimento ao novo normativo do BNA, o qual obriga os Bancos comerciais a evidenciar um capital social, equivalente em Kwanzas, a USD 25 milhões, o Banco deliberou em reunião da Assembleia Geral de 11 de Abril de 2014 o aumento de capital em m Kz 3 622 460, encontrando-se o mesmo representado por 3 550 000 acções no valor nominal de KZ 1 406,46. O registo desta operação foi efectuado em 09 de Dezembro de 2014 no Primeiro Cartório Notarial de Luanda, passando o capital social do Banco, para m Kz 5 000 033.

Como resultado do Aviso n.º 02/2018, de 21 de Fevereiro, do BNA que estabeleceu o capital social mínimo das Instituições Financeiras Bancárias em m Kz 7 500 000, em 2018 o Banco procedeu ao aumento do seu capital social para m Kz 10 000 066 através da incorporação de reservas e resultados transitados, encontrando-se o mesmo representado por 7 100 000 acções no valor nominal de KZ 1 408,46.

Em Assembleia Geral de accionistas datada de 19 de Junho de 2020, foi deliberado proceder-se a um aumento de capital, no valor de m Kz. 20 000 000 e, por conseguinte, alterar parcialmente o pacto social no seu n.º 1 do artigo 4.º. Foi dada prévia autorização por parte do BNA em 3 de Julho de 2020. Este montante foi integralmente realizado em espécie, através da entrada em títulos representativos de obrigações do tesouro emitidos pelo Estado, e subscrito por todos os accionistas na proporção das suas actuais participações sociais mediante a emissão de 14 199 906 novas acções ordinárias, nominativas, no valor nominal de Kz: 1 408,46.

Desta forma, o capital social do Banco em 31 de Dezembro de 2022 ascende a m Kz 30 000 066, dividido e representado por 21 299 907 acções, no valor nominal de KZ. 1 408,46 cada uma.

In order to comply with the new BNA regulations, which oblige commercial banks to demonstrate a share capital, equivalent in Kwanzas, to USD 25 million, the Bank deliberated at the General Meeting of April 11, 2014, the capital increase in m Kz 3 622 460, being represented by 3 550 000 shares with a nominal value of KZ 1 406.46. The registration of this operation was carried out on December 9, 2014 at the First Notary Office in Luanda, with the share capital of the Bank changing to m Kz 5 000 033.

As a result of BNA Notice no. 02/2018, of February 21, which established the minimum share capital of Banking Financial Institutions at Kz 7,500,000 m, in 2018 the Bank proceeded to increase its share capital to Kz 10,000,066 m through the incorporation of reserves and retained earnings, which is represented by 7 100 000 shares with a nominal value of KZ 1 408.46.

At the Shareholders' General Meeting dated June 19, 2020, it was decided to proceed with a capital increase, in the amount of Kz m. 20 000 000 and, therefore, partially amend the Articles of Association in its no. 1 of Article 4. Prior authorization was given by the BNA on July 3, 2020. This amount was fully paid up in kind, through entry into securities representing treasury bonds issued by the State, and subscribed by all shareholders in proportion to their current shareholdings through the issue of 14,199,906 new registered ordinary shares, with a nominal value of Kz: 1,408.46.

Thus, the Bank's share capital on December 31, 2022 amounts to Kz 30,000,066 thousand, divided and represented by 21,299,907 shares, with a nominal value of Kz. 1 408.46 each.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 a estrutura accionista do Banco é a seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank's shareholder structure is as follows:

	31.12.2022			31.12.2021		
	Nº de acções No. of shares	Percentagem Percentage	Montante Amount	Nº de acções No. of shares	Percentagem Percentage	Montante Amount
Sansul, S.A.	10 862 952	51,00%	15 300 033	10 862 952	51,00%	15 300 033
Coutinho Nobre Miguel	2 607 109	12,24%	3 672 009	2 503 804	11,75%	3 526 508
Fundação Luwini	2 129 991	10,00%	3 000 007	2 129 991	10,00%	3 000 007
António Mosquito	1 348 284	6,33%	1 899 004	1 348 284	6,33%	1 899 004
Sociedade de Comércio Martal	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Noé José Baltazar	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Ana Paula dos Santos	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Júlio Marcelino Bessa	888 206	4,17%	1 251 003	888 206	4,17%	1 251 003
Outros	-	0,00%	-	103 305	0,49%	145 501
	21 299 907	100,00%	30 000 066	21 299 907	100,00%	30 000 066

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, não existiam acções com direitos diferenciados.

On December 31, 2022 and December 31, 2021, there were no shares with differentiated rights.

Dando cumprimento ao disposto no no 3, do artigo 446o da Lei no 1/2004, de 13 de Fevereiro, que enquadra a Lei das Sociedades Comerciais, no qual é exigido que os membros dos órgãos de administração e de fiscalização das sociedades anónimas divulguem o número de acções e obrigações de que são titulares, apresentamos de seguida as partes de capital detidas por parte de membros dos órgãos sociais:

Complying with the provisions of no. 3 of article 446 of Law no. 1/2004, of February 13, which fits the Commercial Companies Law, in which it is required that members of the management and supervisory bodies of public limited liability companies disclose the number of shares and bonds they hold, we present below the shares of capital held by members of the governing bodies:

Accionistas Shareholders	Cargo Position	Aquisição Acquisition	N.o Acções No. of shares	% Participação % Share
Noé José Baltazar	Administrador Não Executivo Non-Executive Director	Valor nominal Nominal value	1.154.455	5,42%

O lucro por acção referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 é de KZ 752,03 e KZ 365,27, respectivamente.

Earnings per share for the year ended December 31, 2022 and the year ended December 31, 2021 is KZ 752.03 and KZ 365.27, respectively.

Own shares

Acções próprias

O Banco pode nos termos e condições que a lei permite, adquirir acções próprias e realizar sobre elas todas as operações legalmente autorizadas. Enquanto as acções pertencerem ao Banco, todos os direitos ficam suspensos, à excepção do direito de receber novas acções, em caso de aumento de capital por incorporação de reservas e torna-se indisponível uma reserva de montante igual àquele que, por elas, esteja contabilizado.

The Bank may, under the terms and conditions permitted by law, acquire its own shares and carry out all legally authorized operations on them. As long as the shares belong to the Bank, all rights are suspended, with the exception of the right to receive new shares, in case of capital increase by incorporation of reserves and a reserve equal to the amount accounted for by them becomes unavailable.

As acções próprias são registadas em contas de capital pelo valor de aquisição não sendo sujeitas a reavaliação.

Own shares are recorded in capital accounts at acquisition cost and are not subject to revaluation.

As acções são nominativas e não podem ser convertidas em acções ao portador.

The shares are registered and cannot be converted into bearer shares.

Em 31 de Dezembro de 2021 o Banco detinha acções próprias no montante de m Kz 145 501 (0,49% do capital social), tendo as mesmas sido vendidas no decorrer do primeiro semestre de 2022.

On December 31, 2021, the Bank held own shares in the amount of Kz 145,501 thousand (0.49% of share capital), which were sold during the first half of 2022.

Prémios de emissão

Issue premiums

Em 31 de Dezembro de 2021, o saldo desta rubrica no montante de m Kz 683 934 correspondia ao prémio de emissão pago pela aquisição das acções próprias acima referidas, entretanto vendidas no exercício de 2022.

On December 31, 2021, the balance of this caption in the amount of Kz 683,934 thousand corresponded to the issue premium paid for the acquisition of the aforementioned own shares, meanwhile sold in the 2022 financial year.

18.2 Reservas e Resultados transitados

18.2 Reserves and Retained Earnings

Reservas de reavaliação

Revaluation reserves

O movimento das reservas de reavaliação, relacionadas com investimentos em instrumentos de capital próprio e com investimentos em instrumentos de dívida mensurados a justo valor através de reservas, no exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e no exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 é detalhado de seguida:

The movement of revaluation reserves, related to investments in equity instruments and investments in debt instruments measured at fair value through reserves, in the year ended 31 December 2022 and in the year ended 31 December 2021 is detailed below:

31-12-2022	Investimentos em instrumentos de dívida Investments in debt instruments
Saldo inicial Opening balance	527 720
Ganhos/perdas de justo valor do exercício Fair value gains/losses for the year	2 100 455
Reconhecimento de imparidade Recognition of impairment	(76 106)
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no período Transfer to results for impairment recognised in the period	76 106
	2 628 175
31-12-2021	Investimentos em instrumentos de dívida Investments in debt instruments
Saldo inicial Opening balance	907 035
Ganhos/perdas de justo valor do exercício Fair value gains/losses for the year	(379 315)
Reconhecimento de imparidade Recognition of impairment	957 834
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no período Transfer to results for impairment recognised in the period	(957 834)
	527 720

O movimento das perdas esperadas de crédito (perdas por imparidade) reconhecidas em investimentos em instrumentos de dívida mensurados a justo valor através de reservas em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 é detalhado de seguida:

The movement of expected credit losses (impairment losses) recognized on investments in debt instruments measured at fair value through reserves on 31 December 2022 and 31 December 2021 is detailed below:

31.12.2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo no início do período	244 699	-	-	244 699
Reforço de imparidade	76 106	-	-	76 106
Saldo no final do período	320 805			320 805

31.12.2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo no início do período	1 202 533	-	-	1 202 533
Reforço de imparidade	(957 834)	-	-	(957 834)
Saldo no final do período	244 699			244 699

Reserva legal

Nos termos da legislação vigente, o Banco deve constituir um fundo de reserva legal até à concorrência do seu capital. Para tal, é anualmente transferido para esta reserva um mínimo de 10% do resultado líquido do exercício anterior. Esta reserva só pode ser utilizada para a cobertura de prejuízos acumulados, quando esgotadas as demais reservas constituídas.

Legal reserve

Under the terms of current legislation, the Bank must set up a legal reserve fund up to the level of its capital. To this end, a minimum of 10% of the previous year's net profit is transferred annually to this reserve. This reserve can only be used to cover accumulated losses, when the other constituted reserves are exhausted.

Resultados transitados (Reexpresso)

Por deliberação unânime do Conselho de Administração de 14 de Abril de 2023, foi decidido a distribuição e aplicação dos resultados líquidos positivos do exercício de 2022 conforme o seguinte:

Retained Earnings (Restated)

By unanimous decision of the Board of Directors on April 14, 2023, it was decided to distribute and apply the positive net results for the 2022 financial year as follows:

	%	m Kz
Reserva Legal Legal reserve	10%	1 601 819
Dividendos aos accionistas Dividends to shareholders	20%	3 203 639
Resultados Transitados Retained Earnings	70%	11 212 735
Total	100%	16 018 193

19. MARGEM FINANCEIRA

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

19. FINANCIAL MARGIN

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are broken down as follows:

	31.12.2022		
	De activos/passivos ao custo amortizado Of assets/liabilities at amortised cost	De activos/passivos ao justo valor através de resultados Assets/liabilities at fair value through profit or loss	Tota Total
Juros e rendimentos similares Interest and similar income			
Juros de investimentos em títulos de dívida pública Interest from investments in public debt securities	26 474 447	5 769 938	32 244 385
Juros de disponibilidades e aplicações em instituições de crédito Interest from deposits with credit institutions	2 917 626	-	2 917 626
Juros de crédito a clientes Interest from loans and advances to customers	37 775 491	-	37 775 491
	67 167 564	5 769 938	72 937 502
Juros e encargos similares Interest and similar charges			
Juros de recursos de clientes Interest from customer resources	(27 335 424)	-	(27 335 424)
Juros de recursos de bancos centrais e instituições de crédito Interest from resources of central banks and credit institutions	(1 753 559)	-	(1 753 559)
Outros encargos a pagar Other accrued charges	(454 362)	-	(454 362)
	(29 543 345)	-	(29 543 345)
Margem Financeira Net Interest Margin	37 624 219	5 769 938	43 394 157
	31.12.2021		
	De activos/passivos ao custo amortizado Of assets/liabilities at amortised cost	De activos/passivos ao justo valor através de resultados Assets/liabilities at fair value through profit or loss	Tota Total
Juros e rendimentos similares Interest and similar income			
Juros de investimentos em títulos de dívida pública Interest from investments in public debt securities	5 098 429	3 652 611	8 751 040
Juros de disponibilidades e aplicações em instituições de crédito Interest from deposits with credit institutions	1 326 540	-	1 326 540
Juros de crédito a clientes Interest from loans and advances to customers	39 345 155	-	39 345 155
	45 770 124	3 652 611	49 422 735
Juros e encargos similares Interest and similar charges			
Juros de recursos de clientes Interest from customer resources	(28 008 944)	-	(28 008 944)
Juros de recursos de bancos centrais e instituições de crédito Interest from resources of central banks and credit institutions	(2 036 838)	-	(2 036 838)
Outros encargos a pagar Other accrued charges	-	-	-
	(30 045 782)	-	(30 045 782)
Margem Financeira Net Interest Margin	15 724 341	3 652 611	19 376 953

Em 31 de Dezembro de 2022, a rubrica “Juros e rendimentos similares – Juros de crédito a clientes” inclui o montante de m Kz 1 382 429 relativo ao benefício concedido a empregados relativo à bonificação da taxa de juro de operações de crédito de acordo com a IAS 29 (Nota 8 e 23).

As at 31 December 2022, the item “Interest and similar income - Interest on loans and advances to customers” includes the amount of AOA 1 382 429 thousand relating to the benefit granted to employees in respect of the interest rate subsidy on loan operations in accordance with IAS 29 (Notes 8 and 23).

20. RENDIMENTOS E ENCARGOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

20. INCOME AND CHARGES FOR SERVICES AND COMMISSIONS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are broken down as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Rendimentos de serviços e comissões Income from services and commissions		
Por compensação electrónica (cartões VISA e MASTERCARD) By electronic clearing (VISA and MASTERCARD cards)	6 366 827	4 634 496
Comissões de crédito Credit Commissions	1 242 063	797 349
Comissões TPA's APT commissions's	2 013 188	2 385 574
Por cobrança de valores For collection of amounts	2 419	54 959
Por compromissos com terceiros For commitments to third parties	481	205 220
Por garantias e avales For guarantees and sureties	57 484	135 508
Processamento de salários For processing salaries	422 593	324 963
Por operações cambiais For exchange operations	210 348	8 488
Outras despesas Other expenses	3 188 634	1 718 412
	13 504 037	10 264 970
Encargos com Serviços e Comissões Charges for Services and Commissions		
Por compensação electrónica By electronic clearing	(3 671 204)	(2 407 784)
Utilização Mastercard For Mastercard use	(133 763)	(5 538)
Por operações cambiais For foreign exchange transactions	(1 172)	(23 960)
Outros serviços Other services	(126 660)	(360 256)
	(3 932 799)	(2 797 537)
	9 571 238	7 467 432

Em 31 de Dezembro de 2022, o aumento verificado na rubrica “Rendimentos de serviços e comissões – Outras despesas”, justifica-se pelo aumento de levantamentos no balcão, transferências conta a conta e pela cobrança de despesas de manutenção.

On 31 December 2022, the increase in the item “Income from services and commissions - Other expenses” is due to the increase in over-the-counter withdrawals, account-to-account transfers and the collection of maintenance fees.

Em 31 de Dezembro de 2022, o aumento verificado na rubrica “Rendimentos de serviços e comissões - Por compensação electrónica” justifica-se, essencialmente, pela aumento na utilização de cartões VISA e Mastercard.

As at 31 December 2022, the increase in “Income from services and commissions - Electronic clearing” is mainly due to the increase in the use of VISA and Mastercard cards.

21. RESULTADOS CAMBIAIS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Resultado de reavaliação cambial de títulos Result of foreign exchange revaluation of securities	-	-
Resultado de operações cambiais Result of foreign exchange operations	6 615 288	2 604 554
Resultado de reavaliação Revaluation result	(2 614 626)	(6 925 050)
Outros resultados Other results	41 795	-
	4 042 457	(4 320 496)

Esta rubrica inclui os resultados decorrentes da reavaliação cambial de activos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira de acordo com a política contabilística descrita na Nota 2.4.

21. EXCHANGE RATE RESULTS

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are made up as follows:

This item includes the results arising from the exchange revaluation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency in accordance with the accounting policy described in Note 2.4.

22. OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Outros rendimentos de exploração Other operating income		
Resultado de negociações de crédito Outcome of credit negotiations	192 536	74 158
Outras receitas operacionais Other operating revenues	69 895	122 813
Outros resultados Other results		
Outros encargos de exploração Other operating charges		
Impostos Taxes		
Imposto de selo Stamp duty	(2 538)	(2 224)
Imposto predial urbano Urban property tax	(44 995)	(22 652)
Contribuição ao Fundo de Garantia de Depósitos Contribution to the Deposit Guarantee Fund	(277 510)	(161 924)
Penalidades aplicadas por autoridades reguladoras Penalties applied by regulatory authorities	(884 078)	(501 739)
Outros encargos e gastos operacionais Other operating costs and charges	-	-
	(946 690)	(491 568)

22. OTHER OPERATING INCOME

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are broken down as follows:

Em 31 de Dezembro de 2022, o saldo da rubrica “Outros rendimentos de exploração - Resultado da negociação de créditos” respeita aos rendimentos gerados no âmbito da negociação de operações de crédito a clientes, as quais resultaram em imóveis recebidos em dação em pagamento das dívidas negociadas.

23. CUSTOS COM O PESSOAL

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

As at 31 December 2022, the balance of the item “Other operating income - Result from negotiation of loans and advances” refers to income generated in connection with the negotiation of loans and advances to customers, which resulted in properties received in lieu of payment of the negotiated debts.

23. COSTS ON PERSONNEL

For the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, these items were broken down as follows:

	31.12.2022	31.12.2021 restated
Salários e vencimentos: Wages and salaries:		
Remunerações dos empregados Remuneration of employees	16 688 094	13 292 141
Remunerações dos órgãos de gestão e fiscalização Remuneration of management and supervisory bodies	1 161 559	1 072 744
	17 849 653	14 364 885
Encargos sociais: Social charges:		
Obrigatórios Mandatory	4 574 767	3 464 183
Facultativos Optional	385 511	1 818 229
	4 960 278	5 282 412
Outros custos Other costs		
Comparticipações - Empregados Contributions - Employees	(109 211)	27 905
Benefícios a empregados Employee benefits	1 382 429	(539 911)
	1 273 218	(512 006)
	24 083 149	19 135 291

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Outros custos – Comparticipações a empregados” refere-se à comparticipação efectuada pelo Banco aos seus colaboradores na aquisição de habitação própria no denominado condomínio Solarium Vereda das Flores (Nota 13).

Em 31 de Dezembro de 2022, o saldo da rubrica “Outros custos – Benefícios a empregados” respeita ao benefício concedido a empregados relativo à bonificação da taxa de juro de operações de crédito (Notas 8 e 19).

A variação ocorrida na rubrica “Saldos e vencimentos – Remunerações de empregados” deve-se ao aumento salarial realizado no decorrer do ano de 2022. Adicionalmente, a variação verificada na rubrica “Encargos sociais” deve-se, essencialmente, ao aumento do custo com o seguro de saúde concedido aos colaboradores do Banco e ao aumento das contribuições realizadas para o Fundo de Pensões.

In the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Other costs - Employee benefits” refers to the contribution made by the Bank to its employees for the acquisition of their own housing in the so-called Solarium Vereda das Flores condominium (Note 13).

As at 31 December 2022, the balance of the item “Other costs - Employee benefits” refers to the benefit granted to employees related to the interest rate subsidy on loan operations (Notes 8 and 19).

The change in the item “Balances and salaries - Employee remuneration” is due to the salary increase realised during 2022.

In addition, the change in the item “Social charges” is essentially due to the increase in the cost of health insurance granted to the Bank’s employees and the increase in contributions made to the Pension Fund.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o número de trabalhadores do Banco ascendia a 1 688 e 1 726, respectivamente.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the number of employees of the Bank amounted to 1 688 and 1 726, respectively.

24. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

24. EXTERNAL SUPPLIES AND SERVICES

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, this item was broken down as follows:

	31.12.2022	31.12.2021
Serviços especializados Specialised services		
Auditorias e consultorias Audits and consultancies	2 540 086	3 141 427
Segurança e vigilância Security and surveillance	2 220 315	2 260 722
Serviços de informática IT services	1 889 248	1 294 265
Serviços de manutenção de ATM's ATM maintenance services	2 577 501	1 930 718
Serviços com cartões Visa Visa card services	400 082	934 519
Serviços de comunicação Communication services	336 890	583 463
Outros serviços técnicos especializados Other specialised technical services	1 544 057	968 919
Materiais diversos Miscellaneous materials	2 316 375	1 845 969
Comunicações Communications	398 107	352 988
Publicações, publicidade e propaganda Publications, advertising and propaganda	188 424	212 180
Transportes, deslocações e estadias Transport, travel and lodging	334 332	191 156
Rendas e Alugueres Rentals and leases	90 966	5 697
Seguros Insurance	112 626	203 885
Fundo de maneo Working capital	174 830	184 247
Água e energia Water and energy	175 139	153 037
Outros fornecimentos de terceiros Other third party supplies	465 261	394 830
	15 764 239	14 658 022

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 a rubrica “Serviços especializados – Serviços de informática” corresponde essencialmente a custos com o aluguer de equipamento informático e respectiva manutenção.

In the financial years ending 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Specialised services - IT services” corresponds essentially to the cost of renting IT equipment and its maintenance.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, a rubrica “Fundo de maneo” corresponde a custos correntes incorridos pelas agências do Banco através da utilização de um plafond atribuído para o efeito.

For the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021, the item “Working capital” corresponds to current costs incurred by the Bank’s branches through the use of a ceiling allocated for this purpose.

25. CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas rubricas têm a seguinte composição:

	31.12.2022	31.12.2021
Garantias prestadas e outros passivos eventuais: Guarantees provided and other contingent liabilities:		
Créditos documentários abertos Open documentary credits	7 850 337	14 497 651
Garantias e avales prestados Guarantees and sureties given	1 925 297	1 720 070
	9 775 634	16 217 721
Limites de contas correntes caucionadas por utilizar Limits on unused secured current accounts	587 527	142 185
Créditos transferidos para prejuízo Credits transferred to loss	6 251 079	9 252 010
	6 838 606	9 394 195
Garantias recebidas Guarantees received		
Responsabilidades por prestação de serviços: Liabilities for service provision:		
Custódia de títulos Custody of securities	(9 164 163)	21 052 062
Cobrança de valores Value collection	(40 691)	(37 079)
	(9 204 854)	21 014 983

25. OFF-BALANCE-SHEET ACCOUNTS

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, these items are broken down as follows:

As garantias e avales prestados são operações bancárias que não se traduzem por mobilização de fundos por parte do Banco, estando relacionadas com garantias prestadas para suporte de operações de importação e para execução de contratos por parte de clientes do Banco. As garantias prestadas e os compromissos assumidos representam valores que podem ser exigíveis no futuro.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, as perdas por imparidade associadas a rubrica “Limites de contas correntes caucionadas por utilizar” foi alocada directamente à exposição que lhe deu origem (Nota 8).

Os créditos documentários abertos são compromissos irrevogáveis, por parte do Banco, por conta dos seus clientes, de pagar/mandar, pagar um montante determinado ao fornecedor de uma dada mercadoria ou serviço, dentro de um prazo estipulado, contra a apresentação de documentos referentes à expedição da mercadoria ou prestação do serviço. A condição de irrevogável consiste no facto de não ser viável o seu cancelamento ou alteração sem o acordo expresso de todas as partes envolvidas. Não obstante as particularidades destes passivos contingentes e 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 lhes estão subjacentes, sendo que o Banco requer que

Guarantees and sureties provided are banking operations that do not involve the mobilisation of funds by the Bank, and are related to guarantees provided to support import operations and the execution of contracts by the Bank’s customers. The guarantees given and the commitments assumed represent amounts that may be due in the future.

On 31 December 2022 and 31 December 2021, the impairment losses associated with the item “Limits on unused pledged current accounts” were allocated directly to the exposure that gave rise to them (Note 8).

Open documentary credits are irrevocable commitments by the Bank, on behalf of its customers, to pay/mandate, to pay a specified amount to the supplier of a given good or service within a stipulated period, against presentation of documents relating to the dispatch of the good or provision of the service. The condition of irrevocability is that it cannot be cancelled or amended without the express agreement of all parties involved. Notwithstanding the particularities of these contingent liabilities and commitments, the assessment of these operations follows the same basic principles as any other commercial operation, namely the solvency of both the customer and the underlying business, and the Bank requires that these operations be duly collateralised when necessary. As most of them are expected to expire unutilised, the amounts indicated do not necessarily represent future cash requirements.

estas operações sejam devidamente colateralizadas 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.

As Garantias, avales prestados e compromissos assumidos perante terceiros, são sujeitos ao cálculo de ECL de acordo com o modelo de Imparidade definido pelo Banco SOL e de acordo com os requisitos da IFRS 9. Refira-se que, para as exposições objecto de análise individual para os quais se tenha concluído que não apresentam sinais objectivos de imparidade são transferidos para a análise colectiva, consequentemente os créditos objecto de imparidade de acordo com o modelo de análise colectiva.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, estas exposições bem como a imparidade associada apresentam a seguinte composição:

Guarantees, sureties provided and commitments to third parties are subject to ECL calculation in accordance with the impairment model defined by Bank SOL and in accordance with the requirements of IFRS 9. It should be noted that exposures subject to individual analysis for which it has been concluded that they do not present objective signs of impairment are transferred to the collective analysis, consequently the loans subject to impairment in accordance with the collective analysis model.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, these exposures and the associated impairment are broken down as follows:

31.12.2022						
	Análise Individual Individual Analysis		Análise Colectiva Collective analysis		Total	
	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment
Garantias e avales prestados Guarantees and sureties provided	1 720 070	21 768	205 227	57 184	1 925 297	78 952
Créditos documentários à importação Documentary import credits	7 539 723	54 721	310 614	43 274	7 850 337	97 995
	9 259 793	76 489	515 841	100 458	9 775 634	176 947
31.12.2021						
	Análise Individual Individual Analysis		Análise Colectiva Collective analysis		Total	
	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Total Total Exposure	Imparidade Impairment
Garantias e avales prestados Guarantees and sureties provided	1 678 117	152 320	41 953	11 683	1 720 070	164 003
Créditos documentários à importação Documentary import credits	12 895 976	609 962	1 601 674	223 016	14 497 651	832 979
	14 574 094	762 282	1 643 627	234 699	16 217 721	996 982

A desagregação por stage das garantias, avales prestados e compromissos assumidos perante terceiros, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, é apresentada de seguida:

The breakdown by stage of guarantees, sureties given and commitments to third parties at 31 December 2022 and 31 December 2021 is presented below:

31.12.2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Garantias e avales prestados Guarantees and sureties provided	1 883 345	41 953	-	1 925 298
Créditos documentários à importação Documentary import credits	7 850 337	-	-	7 850 337
	9 733 682	41 953	-	9 775 635

31.12.2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Garantias e avales prestados Guarantees and sureties provided	1 720 070	-	-	1 720 070
Créditos documentários à importação Documentary import credits	13 333 699	1 163 951	-	14 497 651
	15 053 769	1 163 951	-	16 217 721

Os créditos documentários são compromissos irrevogáveis, por parte do Banco, por conta dos seus clientes, de pagar / ordenar pagar um montante determinado ao fornecedor de uma dada mercadoria ou serviço, dentro de um prazo estipulado, contra a apresentação de documentos referentes à expedição da mercadoria ou prestação do serviço. A condição de irrevogável consiste no facto de não ser viável o seu cancelamento ou alteração sem o acordo expresso de todas as partes envolvidas.

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 colateralizadas 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.

Todos os instrumentos financeiros referidos anteriormente estão sujeitos aos mesmos procedimentos de aprovação e controlo aplicados à carteira de crédito a clientes, nomeadamente quanto à avaliação da

Documentary credits are irrevocable commitments by the Bank, on behalf of its customers, to pay / order to be paid a specified amount to the supplier of a given good or service within a stipulated period, against presentation of documents relating to the dispatch of the good or provision of the service. The condition of irrevocability is that it cannot be cancelled or amended without the express agreement of all parties involved.

Notwithstanding the particularities of these commitments, the assessment of these operations follows the same basic principles as any other commercial operation, namely the solvency of both the customer and the underlying business, and the Bank requires that these operations be duly collateralised when necessary. Since most of them are expected to expire unutilised, the amounts indicated do not necessarily represent future cash requirements.

All the financial instruments referred to above are subject to the same approval and control procedures applied to the loans and advances to customers portfolio, namely as regards the assessment of the adequacy of the provisions, constituted as described in the accounting policies. This provision is recorded under the heading Provisions, as described in Note 16.

adequação das provisões, constituídas tal como descrito nas políticas contabilísticas. A referida provisão encontra-se registada na rubrica de Provisões, conforme descrito na Nota 16.

26. SALDOS E TRANSACÇÕES COM ENTIDADES RELACIONADAS

De acordo com a IAS 24, são consideradas entidades relacionadas com o Banco SOL:

a) Titulares de participações qualificadas: Entidades que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco

b) Membros dos órgãos de administração e fiscalização do Banco e seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau da linha recta, considerados beneficiários últimos das transacções ou dos activos

c) Filiais, empresas associadas e de controlo conjunto: Entidades que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco

- a. Entidades associadas ou que constituem empreendimentos conjuntos do Banco;
- b. Subsidiárias das entidades associadas ou que constituem empreendimentos conjuntos do Banco;
- c. Entidades controladas ou conjuntamente controladas por titulares de participações qualificadas e/ou membros dos órgãos de administração e fiscalização do Banco e seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau da linha recta.

Os accionistas, subsidiárias e outras participações, assim como outras entidades sob controlo do Banco, com as quais este manteve saldos ou transacções no exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, são as seguintes:

Entidades Relacionadas:

Consultoria e Participações, S.A.
Falcon Oil Holding Angola, S.A.
Imosol Comércio Geral, Prestação de Serviços e Imobiliária, S.A.
N-Gestão e Participações Financeiras, Lda.
On Shore – Serviços, Lda.
Colégio e Creche do Veredas das Flores, Lda
Prisa – Food, Lda.
LimpaGest, Lda.
YouTop – Empreendimentos e Participações, S.A.
Agrocalumbo – Sociedade Agrícola, Lda.
Á Procura dos Cinco Sentidos Distribuição, Lda.
Sol Seguros, S.A.
Sol Viagens, Lda.

26. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In accordance with IAS 24, the following entities are considered to be related to Banco SOL:

a) Holders of qualifying holdings: Entities that are directly or indirectly in a control or group relationship with the Bank.

b) Members of the Bank's management and supervisory bodies and their spouses, descendants or ascendants up to the second degree of the straight line, considered to be the ultimate beneficiaries of the transactions or assets.

c) Subsidiaries, associated companies and jointly controlled companies: Entities which are directly or indirectly in a control or group relationship with the Bank.

- a. Entities associated with or constituting joint ventures of the Bank;
- b. Subsidiaries of associated entities or joint ventures of the Bank;
- c. Entities controlled or jointly controlled by holders of qualifying holdings and/or members of the Bank's management and supervisory bodies and their spouses, descendants or ascendants up to the second degree of the straight line.

The shareholders, subsidiaries and other interests, as well as other entities under the Bank's control, with which the Bank had balances or transactions during the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021, are as follows:

Related Entities:

Consultoria e Participações, S.A.
Falcon Oil Holding Angola, S.A.
Imosol Comércio Geral, Prestação de Serviços e Imobiliária, S.A.
N-Gestão e Participações Financeiras, Lda.
On Shore - Serviços, Lda.
Veredas das Flores College and Day Care Centre, Lda.
Prisa - Food, Lda.
LimpaGest, Lda.
YouTop - Empreendimentos e Participações, S.A.
Agrocalumbo - Sociedade Agrícola, Lda.
Á Procura dos Cinco Sentidos Distribuição, Lda.
Sol Seguros, S.A.
Sol Viagens, Lda.

Accionistas ou com Accionistas comuns:

Sansul, S.A.
Fundação Lwini
Sociedade de Comércio Martal, Lda Noé José Baltazar
Ana Paula dos Santos
Júlio Marcelino Bessa
Coutinho Nobre
António Mosquito

Membros dos órgãos sociais:**Assembleia Geral**

Mário António de Sequeira e Carvalho
Presidente

Maria Manuela Gustavo Ferreira de Ceita Carneiro
Vice-Presidente

Manuel Pinheiro Fernandes
Secretário

Conselho de Administração

Rosário Simão Jacint
Presidente do Conselho de Administração

Noé José Baltazar
Administrador não Executivo

Maria Cândida Bernardete de Jesus Sambingo
Administradora não Executiva

Francisco Domingos Fortunato
Administrador não Executivo

Teodoro Lima da Paixão Franco Júnior
Presidente da Comissão Executiva

Carla Marina Barroso de Campos Van-Dúnem
Administradora Executiva

Gil Alves Benchimol
Administrador Executivo

Ana Kainda da Silva Cazumbula
Administradora Executiva

Ema Carla Lemos Coelho Gonçalves
Administradora Executiva

Yuri Gualdino da Cruz Dias
Administrador Executivo

Paula Maria Rodrigues Tavares Monteiro
Administradora Executiva

Shareholders or with common shareholders:

Sansul, S.A.
Lwini Foundation
Sociedade de Comércio Martal, Lda Noé José Baltazar
Ana Paula dos Santos
Júlio Marcelino Bessa
Coutinho Nobre
António Mosquito

Members of the governing bodies:**General Meeting**

Mr Mário António de Sequeira e Carvalho
Chairman

Maria Manuela Gustavo Ferreira de Ceita Carneiro
Vice-Chairman

Mr Manuel Pinheiro Fernandes
Secretary

Board of Directors

Rosário Simão Jacinto
Chairman of the Board of Directors

Noé José Baltazar
Non-Executive Director

Maria Cândida Bernardete de Jesus Sambingo
Non-Executive Director

Mr Francisco Domingos Fortunato
Non-Executive Director

Mr Teodoro Lima da Paixão Franco Júnior
Chairman of the Executive Committee

Mrs Carla Marina Barroso de Campos Van-Dúnem
Executive Director

Mr Gil Alves Benchimol
Executive Director

Ms Ana Kainda da Silva Cazumbula
Executive Director

Ms Ema Carla Lemos Coelho Gonçalves
Executive Director

Mr Yuri Gualdino da Cruz Dias
Executive Director

Paula Maria Rodrigues Tavares Monteiro
Executive Director

Conselho Fiscal

Fiel Domingos Constantino
Presidente Francisco Jerónimo Paulo
1º Vogal

Eduardo Jorge da Silva Santana
2º Vogal

Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais

Pedro Cláver da Costa Furtado
Presidente

Participadas:

EMIS – Empresa Interbancária de Serviços, S.A.R.L.	Detida em 3,08%
Bolsa de Valores de Angola, S.A.	Detida em 0,95%
SOPROS, S.A.	Detida em 8,00 %
EPG, S.A.	n.d.
Galilei – SGPS, S.A.	n.d.
Sodecom, S.A	n.d.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os principais saldos e transacções mantidos com entidades relacionadas, são os seguintes:

Board of Auditors

Mr Domingos Constantino
Chairman Mr Francisco Jerónimo Paulo
1st Member

Eduardo Jorge da Silva Santana
2nd Member

Remuneration Committee of the Governing Bodies

Mr Pedro Cláver da Costa Furtado
Chairman

Subsidiaries:

EMIS – Empresa Interbancária de Serviços, S.A.R.L.	3,08% owned
Bolsa de Valores de Angola, S.A.	0,95% owned
SOPROS, S.A.	8,00 % owned
EPG, S.A.	n.a.
Galilei – SGPS, S.A.	n.a.
Sodecom, S.A	n.a.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the main balances and transactions with related entities are as follows:

31.12.2022

	Accionistas ou com accionistas comuns Shareholders or with common shareholders	Membros dos órgãos sociais Members of the corporate bodies	Participadas Affiliates	Entidades Relacionadas Related Entities	Total
Activo Assets					
Investimentos em filiais e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries and joint ventures	-	-	5 253 825	-	5 253 825
Valor Bruto Gross Value	-	-	6 409 290	-	6 409 290
Imparidade Impairment	-	-	(1 155 465)	-	(1 155 465)
Crédito a clientes Loans and advances to customers	-	2 154 173	11 584 586	73 222 752	86 961 511
Valor Bruto Gross Value	-	2 224 095	11 585 426	74 008 960	87 818 481
Imparidade Impairment	-	(69 922)	(840)	(786 208)	(856 970)
Outros activos Other assets	-	-	-	-	-
Valor Bruto Gross Value	-	-	-	2 931 654	2 931 654
Imparidade Impairment	-	-	-	(2 931 654)	(2 931 654)
	-	2 154 173	16 838 411	73 222 752	92 215 336
Passivo Liabilities					
Recurso de clientes e outros empréstimos Customer's Funds and Other Loans	77 901	17 644	6 689 680	27 192 931	33 978 156
Outros Passivos Other Liabilities	-	-	-	-	-
	77 901	17 644	6 689 680	27 192 931	33 978 156

31.12.2021

	Accionistas ou com accionistas comuns Shareholders or with common shareholders	Membros dos órgãos sociais Members of the corporate bodies	Participadas Affiliates	Entidades Relacionadas Related Entities	Total
Activo Assets					
Investimentos em filiais e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries and joint ventures	-	-	671 756	-	671 756
Valor Bruto Gross Value	-	-	1 870 682	-	1 870 682
Imparidade Impairment	-	-	(1 198 926)	-	(1 198 926)
Crédito a clientes Loans and advances to customers	547 791	1 781 508	9 743 520	61 832 546	73 905 366
Valor Bruto Gross Value	562 367	1 853 537	9 875 567	62 887 613	75 179 084
Imparidade Impairment	(14 576)	(72 028)	(132 047)	(1 055 067)	(1 273 719)
Outros activos Other assets	-	-	-	-	-
Valor Bruto Gross Value	-	-	-	2 931 654	2 931 654
Imparidade Impairment	-	-	-	(2 931 654)	(2 931 654)
	547 791	1 781 508	10 415 277	61 832 546	74 577 122
Passivo Liabilities					
Recurso de clientes e outros empréstimos Customer's Funds and Other Loans	1 504 644	867 085	524 897	6 042 504	8 939 129
Outros Passivos Other Liabilities	-	8672	-	7	8 679
	1 504 644	875 756	524 897	6 042 510	8 947 808

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o crédito concedido a entidades relacionadas, excluindo os adiantamentos a depositantes, vencia juros à taxa média anual de 18,56% e 12,45%, respectivamente, para operações expressas em moeda nacional e à taxa de 12% e 23,69%, respectivamente, para operações expressas em moeda estrangeira (USD).

Durante o exercício findo em Dezembro de 2022, foram registadas operações de crédito concedidas a entidades relacionadas objecto de alterações nas suas condições contratuais no montante de m Kz 2 623 278.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, as operações de crédito concedidas a entidades relacionadas apresentavam as seguintes garantias associadas:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, loans granted to related parties, excluding advances to depositors, bore interest at an average annual rate of 18.56% and 12.45%, respectively, for transactions expressed in local currency and at a rate of 12% and 23.69%, respectively, for transactions expressed in foreign currency (USD).

During the year ended December 2022, credit operations granted to related entities subject to changes in their contractual conditions were recorded in the amount of Kz 2 623 278 thousand.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the credit operations granted to related entities had the following associated guarantees:

	31.12.2022	31.12.2021
Penhor de Instrumentos Financeiros Pledge of Financial Instruments	279 403	-
Hipoteca sobre imóvel Mortgage on immovable property	25 787 249	22 732 323
Livranças Promissory notes	21 587 921	17 988 219
Livranças e procuração irrevogável para a constituição de hipotecas Promissory notes and irrevocable power of attorney for setting up mortgages	19 931 857	21 099 260
Penhor de acções do Banco Pledge on Bank shares	-	133
Outras Other	20 232 051	13 359 149
	87 818 481	75 179 084

27. JUSTO VALOR DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estes se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o justo valor é estimado através de modelos internos baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjectividade, e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

O Banco utiliza a seguinte hierarquia de justo valor, com três níveis na valorização de instrumentos financeiros (activos ou passivos), a qual reflecte o nível de julgamento, a observabilidade dos dados utilizados e a importância dos parâmetros aplicados na determinação da avaliação do justo valor do instrumento, de acordo com o disposto na IFRS 13:

· Nível 1: O justo valor é determinado com base em preços cotados não ajustados, capturados em transacções em mercados activos envolvendo instrumentos financeiros idênticos aos instrumentos a avaliar. Existindo mais que um mercado activo para o mesmo instrumento

27. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Fair value is based on quoted market prices, whenever these are available. If these are not available, fair value is estimated using internal models based on discounted cash flow techniques.

Thus, the fair value obtained is influenced by the parameters used in the valuation model, which necessarily incorporate some degree of subjectivity, and exclusively reflects the value attributed to the different financial instruments.

The Bank uses the following fair value hierarchy, with three levels in the valuation of financial instruments (assets or liabilities), which reflects the level of judgement, the observability of the data used and the importance of the parameters applied in determining the fair value of the instrument, in accordance with IFRS 13:

· Level 1: Fair value is determined on the basis of unadjusted quoted prices captured in transactions in active markets involving financial instruments identical to the instruments being valued. If more than one active market exists for the same financial instrument, the relevant price is that which prevails in the instrument's principal market or the most favourable market for which access exists;

financeiro, o preço relevante é o que prevalece no mercado principal do instrumento ou o mercado mais vantajoso para os quais o acesso existe;

· Nível 2: O justo valor é apurado a partir de técnicas de avaliação suportadas em dados observáveis em mercados activos, sejam dados directos (preços, taxas, spreads, etc.) ou indirectos (derivados), e pressupostos de valorização semelhantes aos que uma parte não relacionada usaria na estimativa do justo valor do mesmo instrumento financeiro. Inclui ainda instrumentos cuja valorização é obtida através de cotações divulgadas por entidades independentes, mas cujos mercados têm liquidez mais reduzida; e,

· Nível 3: O justo valor é determinado com base em dados não observáveis em mercados activos, com recurso a técnicas e pressupostos que os participantes do mercado utilizariam para avaliar os mesmos instrumentos, incluindo hipóteses acerca dos riscos inerentes, à técnica de avaliação utilizada e aos inputs utilizados e contemplados processos de revisão da acuidade dos valores assim obtidos.

As principais metodologias e pressupostos utilizados na estimativa do justo valor dos activos e passivos financeiros registados no balanço ao custo amortizado são analisados como segue:

Caixa e disponibilidades em bancos centrais, Disponibilidades em outras instituições de crédito e Aplicações em Bancos Centrais e em outras instituições de crédito.

Estes activos são de muito curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

O cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para calcular o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respectivos. As taxas de juro de mercado são apuradas com base em informação difundida pelos fornecedores de conteúdos financeiros e pelo BNA.

Investimentos ao custo amortizado

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

O cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para calcular o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajusta-

· Level 2: Fair value is determined using valuation techniques that are supported by observable inputs in active markets, whether direct inputs (prices, rates, spreads, etc.) or indirect inputs (derivatives), and valuation assumptions similar to those that an unrelated party would use in estimating the fair value of the same financial instrument. It also includes instruments whose valuation is obtained through quotes published by independent entities, but whose markets have lower liquidity; e,

· Level 3: Fair value is determined using inputs that are not observable in active markets, using techniques and assumptions that market participants would use in valuing the same instruments, including assumptions about the risks inherent in the valuation technique used and the inputs used, and includes processes for reviewing the accuracy of the values thus obtained.

The main methodologies and assumptions used in estimating the fair value of financial assets and liabilities carried on the balance sheet at amortised cost are analysed as follows:

Cash and deposits with central banks, Deposits with other credit institutions and Loans and advances to central banks and other credit institutions.

These assets are very short term so the carrying amount is a reasonable estimate of their fair value.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

The fair value of these financial instruments is estimated based on the discounted expected future cash flows of principal and interest for these instruments.

The calculation of fair value is based on the use of numerical models, based on discounted cash flow techniques, which use market interest rate curves adjusted for the associated factors, predominantly credit risk and liquidity risk, determined in accordance with the respective market conditions and maturities. Market interest rates are determined on the basis of information disseminated by financial content providers and the BNA.

Investments at amortised cost

The fair value of these financial instruments is estimated based on the discounted expected future cash flows of principal and interest for these instruments.

The calculation of fair value is based on the use of numerical models, based on discounted cash flow techniques, which, to calculate fair value, use market interest rate curves adjusted for associated factors, predominantly credit risk and liquidity risk, determined in accordance with market conditions and respective maturities. Market interest rates are calculated based on information provided by financial content providers and the BNA.

das pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respectivos. As taxas de juro de mercado são apuradas com base em informação difundida pelos fornecedores de conteúdos financeiros e pelo BNA.

Crédito a clientes

Atendendo às características da carteira de crédito a clientes o Banco entende que o valor do crédito líquido de imparidade é a melhor aproximação do seu justo valor a 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021.

Outros activos

A generalidade destes activos é de curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Recursos de bancos centrais e outras instituições de crédito

Estes passivos são de muito curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Recursos de clientes e outros empréstimos

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros. A taxa de desconto utilizada é a que reflecte as taxas praticadas para os depósitos com características similares à data do balanço.

Considerando que, na grande maioria da carteira de recursos de clientes detidos pelo Banco, as taxas de juro aplicáveis são renovadas por períodos inferiores a um ano, não existem diferenças materialmente relevantes no seu justo valor.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o justo valor de instrumentos financeiros apresenta-se como se segue:

Credit to customers

Given the characteristics of the customer loan portfolio, the Bank understands that the value of the loan net of impairment is the best approximation of its fair value on 31 December 2022 and 31 December 2021.

Other assets

Most of these assets are short-term, so the book value is a reasonable estimate of their respective fair value.

Resources from central banks and other credit institutions

These liabilities are very short-term, so the carrying amount is a reasonable estimate of their respective fair value.

Customers' funds and other loans

The fair value of these financial instruments is estimated based on the discount of expected capital and interest cash flows. The discount rate used reflects the rates used for deposits with similar characteristics at the balance sheet date.

Considering that, in the vast majority of the portfolio of customer funds held by the Bank, the applicable interest rates are renewed for periods of less than one year, there are no materially relevant differences in their fair value.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the fair value of financial instruments is as follows:

31.12.2022

	Justo valor de instrumentos financeiros						
	Valor Contabilístico (líquido) Book Value (net)	Registados no Balanço ao justo valor Recorded in the Balance Sheet at fair value	Registados no Balanço ao custo amortizado Recorded in the Balance Sheet at amortised cost	Total Total	Diferença Difference	Activos valorizados ao custo histórico Assets valued at historical cost	Valor contabilístico total Total book value
Activos Assets							
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	169 117 088	-	169 117 088	169 117 088	-	-	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	18 532 971	-	18 532 971	18 532 971	-	-	18 532 971
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	18 601 693	-	18 601 693	18 601 693	-	-	18 601 693
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	235 320 571	-	235 320 571	235 320 571	-	-	235 320 571
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	28 479 590	-	28 479 590	-	-	28 479 590
Crédito a clientes Loans and advances to customers	232 685 080	-	232 685 080	232 685 080	-	-	232 685 080
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	5 167 240	-	-	-	(5 167 240)	5 167 240	5 167 240
Outros activos Other assets	30 445 903	-	30 445 903	30 445 903	-	-	30 445 903
	738 350 136	28 479 590	704 703 306	733 182 896	(5 167 240)	5 167 240	738 350 136
Passivos Liabilities							
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	11 549 536	-	11 549 536	11 549 536	-	-	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	706 033 041	-	706 033 041	706 033 041	-	-	706 033 041
Outros passivos Other liabilities	20 185 948	-	20 185 948	20 185 948	-	-	20 185 948
	737 768 525	-	737 768 525	737 768 525	-	-	737 768 525

31.12.2021

	Justo valor de instrumentos financeiros						Valor contabilístico total Total book value
	Valor Contabilístico (líquido) Book Value (net)	Registados no Balanço ao justo valor Recorded in the Balance Sheet at fair value	Registados no Balanço ao custo amortizado Recorded in the Balance Sheet at amortised cost	Total Total	Diferença Difference	Activos valorizados ao custo histórico Assets valued at historical cost	
Activos Assets							160 319 542
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	160 319 542	-	160 319 542	160 319 542	-	-	51 568 686
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	51 568 686	-	51 568 686	51 568 686	-	-	88 468 599
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	88 468 599	-	88 468 599	88 468 599	-	-	117 472 384
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	117 472 384	-	117 472 384	117 472 384	-	-	18 712 084
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	18 712 084	-	18 712 084	-	-	214 176 521
Crédito a clientes Loans and advances to customers	214 176 521	-	214 176 521	214 176 521	-	-	671 756
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	671 756	-	-	-	(671 756)	671 756	28 435 263
Outros activos Other assets	28 435 263	-	28 435 263	28 435 263	-	-	679 824 835
	679 824 835	18 712 084	660 440 995	679 153 079	(671 756)	671 756	
Passivos Liabilities							
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	17 290 506	-	17 290 506	17 290 506	-	-	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	639 849 937	-	639 849 937	639 849 937	-	-	639 849 937
Outros passivos Other liabilities	10 874 998	-	10 874 998	10 874 998	-	-	10 874 998
	668 015 441	-	668 015 441	668 015 441	-	-	668 015 441

Ao nível dos instrumentos financeiros, o valor contabilístico dos activos e dos passivos encontra-se valorizado da seguinte maneira:

In terms of financial instruments, the book value of assets and liabilities is valued as follows:

	31.12.2022				
	Valorizados ao Justo Valor Measured at fair value	Valorizados ao custo amortizado Measured at amortised cost	Valorizados ao custo histórico Measured at historical cost	Imparidade Impairment	Valor líquido Net value
Activos Assets					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	-	169 117 088	-	-	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	18 533 483	-	(512)	18 532 971
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	-	18 779 856	-	(178 163)	18 601 693
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	-	-	-	28 479 590
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	-	236 171 921	-	(851 350)	235 320 571
Crédito a clientes Loans and advances to customers	-	246 896 937	-	(14 211 857)	232 685 080
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	6 322 705	(1 155 465)	5 167 240
Outros activos Other assets	-	34 344 213	-	(3 898 310)	30 445 903
	28 479 590	723 843 498	6 322 705	(20 295 657)	738 350 136
Passivos Liabilities					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	11 549 536	-	-	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	706 033 041	-	-	706 033 041
Outros passivos Other liabilities	-	14 549 479	-	5 636 469	20 185 948
	-	732 132 056	-	5 636 469	737 768 525

	31.12.2021				
	Valorizados ao Justo Valor Measured at fair value	Valorizados ao custo amortizado Measured at amortised cost	Valorizados ao custo histórico Measured at historical cost	Imparidade Impairment	Valor líquido Net value
Activos Assets					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	-	160 319 542	-	-	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	51 629 491	-	(60 805)	51 568 686
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	-	88 654 724	-	(186 125)	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	-	-	-	18 712 084
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	-	119 239 869	-	(1 767 485)	117 472 384
Crédito a clientes Loans and advances to customers	-	228 941 234	-	(14 764 713)	214 176 521
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	1 870 682	(1 198 926)	671 756
Outros activos Other assets	-	34 225 038	-	(5 789 775)	28 435 263
	18 712 084	683 009 898	1 870 682	(23 767 829)	679 824 835
Passivos Liabilities					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	17 290 506	-	-	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	639 849 937	-	-	639 849 937
Outros passivos Other liabilities	-	10 874 998	-	-	10 874 998
	-	668 015 441	-	-	668 015 441

28. GESTÃO DO RISCO DA ACTIVIDADE

O Banco está sujeito a riscos de diversa ordem no âmbito do desenvolvimento da sua actividade. A gestão dos riscos é efectuada de forma centralizada em relação aos riscos específicos de cada negócio. A política de gestão de riscos do Banco SOL, baseia-se nos objectivos estratégicos e nas expectativas do Conselho de Administração sobre a adequabilidade do seu sistema de gestão de riscos. Neste âmbito, o Conselho de Administração considera-se responsável por:

- Definir os pressupostos e processos de análise quantitativa e/ou qualitativa para identificação/acompanhamento/monitorização e controlo da exposição aos riscos considerados relevantes para o Banco;
- Implementar um processo de monitorização dos riscos, com suporte quantitativo adequado, com o objectivo de encadear a exposição aos riscos com os respectivos impactos em capital; e
- Definir níveis de tolerância para os vários riscos/factores de risco, bem como o seu encadeamento com a implementação de mecanismos e iniciativas de mitigação e/ou transferência do risco, de acordo com níveis de alerta definidos.

A gestão de riscos do Banco é formalizada e comunicada na figura do “Comité de Risco”, de modo a assegurar que as directrizes são comunicadas transversalmente, utilizando o poder institucional, sendo reflectidas de forma completa na concessão e aceitação de riscos, bem como na mensuração, monitorização e controlo das diversas exposições. O controlo de alto nível dos processos e funções de gestão do risco está assegurado por tal órgão consultivo, estabelecido pelo Conselho de Administração, para o apoio na tomada de decisões sobre o risco.

Principais categorias de risco

Mercado – O conceito de risco de mercado reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, devido a movimentos adversos nas taxas de juro e de câmbio e/ou dos preços dos diferentes instrumentos financeiros que a compõem, considerando quer as correlações existentes entre eles, quer as respectivas volatilidades. Assim, o risco de mercado engloba o risco de taxa de juro, cambial e outros riscos de preço.

Liquidez – Este risco reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes da incapacidade de a instituição dispor de fundos líquidos para cumprir as suas obrigações financeiras, à medida que as mesmas se vencem.

Operacional – Como risco operacional entende-se a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes de falhas na análise, processamento ou liquidação das operações, de fraudes internas e externas, da utilização de recursos em regime de subcontratação, de processos de decisão internos ineficazes, de recursos humanos insuficientes ou inadequados ou da inoperacionalidade das infra-estruturas.

28. BUSINESS RISK MANAGEMENT

The Bank is subject to various types of risk in the course of its business. Risk management is centralised in relation to the specific risks of each business. Banco SOL's risk management policy is based on the Bank's strategic objectives and the Board of Directors' expectations of the adequacy of its risk management system. Within this framework, the Board of Directors considers itself responsible for:

- Defining the assumptions and quantitative and/or qualitative analysis processes for identifying/following up/monitoring and controlling exposure to risks considered relevant to the Bank;
- Implementing a risk monitoring process, with adequate quantitative support, with the aim of linking risk exposure to the respective capital impacts; and
- Define tolerance levels for the various risks/risk factors, as well as their linkage with the implementation of risk mitigation and/or transfer mechanisms and initiatives, in accordance with defined alert levels.

The Bank's risk management is formalised and communicated in the form of the “Risk Committee”, to ensure that guidelines are communicated across the board, using institutional power, and are fully reflected in the granting and acceptance of risks, as well as in the measurement, monitoring and control of the various exposures. High-level control of risk management processes and functions is ensured by such an advisory body, established by the Board of Directors, to support risk decision-making.

Main risk categories

Market - The concept of market risk reflects the probability of negative impacts on earnings or capital due to adverse movements in interest and exchange rates and/or the prices of the different financial instruments that comprise it, considering both the correlations between them and their respective volatilities. Thus, market risk encompasses interest rate, exchange rate and other price risks.

Liquidity - This risk reflects the likelihood of negative impacts on earnings or capital arising from the institution's inability to have liquid funds to meet its financial obligations as they fall due.

Operational - Operational risk refers to the likelihood of negative impacts on earnings or capital arising from failures in analysing, processing or settling transactions, internal and external fraud, the use of outsourced resources, inefficient internal decision-making processes, insufficient or inadequate human resources or the inoperability of infrastructure.

Crédito – Reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, devido à incapacidade de uma contraparte cumprir os seus compromissos financeiros perante a instituição, incluindo possíveis restrições à transferência de pagamentos do exterior.

Risco de mercado

No que respeita à informação e análise de risco de mercado é assegurado o reporte regular sobre as carteiras de activos financeiros. Ao nível das carteiras próprias, encontram-se definidos limites de posições em aberto durante a secção e no final do dia, limites de volume de execução por tipo de operador, bem como limites de exposição a contrapartes.

O Banco efectua o cálculo da exposição do risco de crédito de acordo com o Aviso n.º 08/2021, de 18 de Junho, do BNA, encontrando-se dentro dos limites regulamentares.

O Banco incorre no risco cambial resultante da manutenção de uma determinada posição em aberto em moeda estrangeira, pelo facto de quaisquer variações adversas nas taxas de câmbio do mercado podem originar prejuízos reais ou potenciais. Neste caso, o Banco considera posição em aberto qualquer situação em que as responsabilidades globais do Banco por liquidar, numa determinada moeda, não são iguais ao respectivo montante global que o Banco tem a receber nessa moeda.

De seguida apresenta-se a análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio, em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021:

Credit - Reflects the likelihood of negative impacts on earnings or capital due to the inability of a counterparty to fulfil its financial commitments to the institution, including possible restrictions on the transfer of payments from abroad.

Market risk

With regard to information and analysis of market risk, regular reporting on financial asset portfolios is ensured. For own portfolios, limits are set on open positions during the section and at the end of the day, limits on execution volume by type of trader and limits on exposure to counterparties.

The Bank calculates its credit risk exposure in accordance with BNA Notice 08/2021 of 18 June and is within regulatory limits.

The Bank incurs foreign exchange risk as a result of maintaining a certain open position in foreign currency, due to the fact that any adverse variations in market exchange rates may lead to actual or potential losses. In this case, the Bank considers an open position to be any situation in which the Bank's overall outstanding liabilities in a given currency do not equal the respective overall amount that the Bank has receivable in that currency.

The sensitivity analysis of the asset value of financial instruments to changes in exchange rates as at 31 December 2022 and 31 December 2021 is presented below:

31.12.2022

	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Moeda Currency						
Dólar dos Estados Unidos da América Dollar of the United States of America	(619 556)	(309 778)	(154 889)	154 889	309 778	619 556
Euros	(930 272)	(465 136)	(232 568)	232 568	465 136	930 272
Outras moedas Other currencies	(136 453)	(68 226)	(34 113)	34 113	68 226	136 453
	(1 686 281)	(843 140)	(421 570)	421 570	843 140	1 686 281

31.12.2021

	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Moeda Currency						
Dólar dos Estados Unidos da América Dollar of the United States of America	(2 915 017)	(1 457 508)	(728 754)	728 754	1 457 508	2 915 017
Euros	(3 227 152)	(1 613 576)	(806 788)	806 788	1 613 576	3 227 152
Outras moedas Other currencies	(159 009)	(79 504)	(39 752)	39 752	79 504	159 009
	(6 301 178)	(3 150 589)	(1 575 294)	1 575 294	3 150 589	6 301 178

O Banco incorre no risco de taxa de juro resultante das variações adversas nas taxas de juro e, concomitantemente, nos prémios ou descontos dos câmbios a prazo das moedas em causa. Este risco resulta da não coincidência dos prazos de vencimento dos recebimentos e pagamentos numa determinada moeda, aumentando o crescimento do “gap” – diferença entre o total de recebimentos e o total de pagamentos, com vencimentos no período respectivo.

No seguimento das recomendações do Instrutivo n.o 09/2019, de 27 de Agosto, do BNA, o Banco calcula a sua exposição ao risco de taxa de juro de balanço baseado na metodologia definida no instrutivo.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta o seguinte detalhe:

The Bank incurs interest rate risk arising from adverse changes in interest rates and, concomitantly, in the premiums or discounts on forward exchange rates for the currencies concerned. This risk arises from the fact that the maturity dates of receipts and payments in a given currency do not coincide, increasing the growth of the “gap” - the difference between total receipts and total payments maturing in the respective period.

Following the recommendations of BNA Instruction No. 09/2019 of 27 August 2019, the Bank calculates its exposure to balance sheet interest rate risk based on the methodology defined in the instruction.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the detail of financial instruments by exposure to interest rate risk is as follows:

31.12.2022

	Exposição a Exposure to			Total Total
	Taxa Fixa Fixed Rate	Taxa Variável Variable Rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk	
Activos Assets				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	-	-	169 117 088	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	-	18 532 971	18 532 971
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	18 601 693	-	-	18 601 693
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	235 320 571	-	-	235 320 571
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	-	-	28 479 590
Crédito a clientes Loans and advances to customers	141 780 214	90 904 866	-	232 685 080
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	30 445 903	30 445 903
Outros activos Other assets	-	-	5 167 240	5 167 240
	424 182 068	90 904 866	223 263 202	738 350 136
Passivos Liabilities				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	-	11 549 536	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	-	706 033 041	706 033 041
Outros passivos Other liabilities	-	-	20 185 948	20 185 948
	-	-	737 768 525	737 768 525
	424 182 068	90 904 866	(514 505 323)	581 611

31.12.2021

	Exposição a Exposure to			Total Total
	Taxa Fixa Fixed Rate	Taxa Variável Variable Rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk	
Activos Assets				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	-	-	160 319 542	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	-	51 568 686	51 568 686
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	88 468 599	-	-	88 468 599
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	117 472 384	-	-	117 472 384
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	-	-	18 712 084
Crédito a clientes Loans and advances to customers	130 840 680	83 335 841	-	214 176 521
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-	28 435 263	28 435 263
Outros activos Other assets	-	-	671 756	671 756
	355 493 747	83 335 841	240 995 247	679 824 835
Passivos Liabilities				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	-	17 290 506	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	-	639 849 937	639 849 937
Outros passivos Other liabilities	-	-	10 874 998	10 874 998
	-	-	668 015 441	668 015 441
	355 493 747	83 335 841	(427 020 194)	11 809 394

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os instrumentos financeiros líquidos de imparidade e amortizações com exposição a risco de taxa de juro apresentam o seguinte detalhe por data de refixação:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, financial instruments net of impairment and amortisation with exposure to interest rate risk are detailed by reset date as follows:

31.12.2022

Data de refixação/Data de Maturidade| Re-fixing Date/Maturity Date

	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 e 3 anos Between 1 and 3 years	Entre 3 e 5 anos Between 3 and 5 years	Mais de 5 anos More than 5 years	Indeterminado Indeterminate	Total Total
Activos Assets									
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	169 117 088	-	-	-	-	-	-	-	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	18 532 971	-	-	-	-	-	-	-	18 532 971
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	97 213	5 313 179	18 019 167	5 050 031	-	-	28 479 590
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	8 652 990	4 381 201	5 395 643	171 859	-	-	-	-	18 601 693
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	-	163 753	20 147 592	22 786 664	46 343 515	46 771 380	99 107 667	-	235 320 571
Crédito a clientes Loans and advances to customers	19 715 063	7 778 847	24 241 851	21 932 801	25 434 852	30 719 626	102 862 040	-	232 685 080
Outros activos Other assets	30 445 903	-	-	-	-	-	-	-	30 445 903
	246 464 015	12 323 801	49 882 299	50 204 503	89 797 534	82 541 037	201 969 707	-	733 182 896
Passivos Liabilities									
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	11 549 536	-	-	-	-	-	-	-	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	518 261 024	102 932 573	37 883 512	26 170 319	20 742 477	43 126	10	-	706 033 041
Outros passivos Other liabilities	20 185 948	-	-	-	-	-	-	-	20 185 948
	549 996 508	102 932 573	37 883 512	26 170 319	20 742 477	43 126	10	-	737 768 525
	(303 532 493)	(90 608 772)	11 998 787	24 034 184	69 055 057	82 497 911	201 969 697	-	(4 585 629)

31.12.2021

	Data de refixação/Data de Maturidade Re-fixing Date/Maturity Date								Total Total
	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 e 3 anos Between 1 and 3 years	Entre 3 e 5 anos Between 3 and 5 years	Mais de 5 anos More than 5 years	Indeterminado Indeterminate	
Activos Assets									
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	160 319 542	-	-	-	-	-	-	-	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	51 568 686	-	-	-	-	-	-	-	51 568 686
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	2 276 541	-	10 876 741	5 558 802	-	-	18 712 084
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	43 888 037	39 196 118	5 183 302	201 143	-	-	-	-	88 468 599
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	-	-	-	25 758 738	54 940 176	34 857 182	1 916 288	-	117 472 384
Crédito a clientes Loans and advances to customers	36 151 714	8 196 570	1 081 080	24 786 684	18 898 517	24 685 882	98 786 023	1 590 051	214 176 521
Outros activos Other assets	28 435 263	-	-	-	-	-	-	-	28 435 263
	320 363 242	47 392 688	8 540 923	50 746 565	84 715 434	65 101 866	100 702 311	1 590 051	679 153 079
Passivos Liabilities									
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	17 290 506	-	-	-	-	-	-	-	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	348 882 106	173 028 809	24 606 759	93 184 981	125 875	21 407	-	-	639 849 937
Outros passivos Other liabilities	10 874 998	-	-	-	-	-	-	-	10 874 998
	377 047 610	173 028 809	24 606 759	93 184 981	125 875	21 407	-	-	668 015 441
	(56 684 368)	(125 636 121)	(16 065 836)	(42 438 416)	84 589 559	65 080 459	100 702 311	1 590 051	11 137 638

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, os ganhos e perdas líquidos (incluindo perdas por imparidade) em instrumentos financeiros foram os seguintes:

For the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021, net gains and losses (including impairment losses) on financial instruments were as follows:

	31.12.2022					
	Por contrapartida de resultados By counterpart of results			Por contrapartida de capitais próprios As an offset to shareholders' equity		
	Ganhos Gains	Perda Losses	Líquido Net	Ganhos Gains	Perda Losses	Líquido Net
Activos Assets						
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	-	-	-	-	-
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	2 918 165	(284 465)	2 633 700	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	2 100 455	-	2 100 455
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	26 473 907	-	26 473 907	-	-	-
Crédito a clientes Loans and advances to customers	37 775 490	-	37 775 490	-	-	-
Outros activos Other assets	-	-	-	-	-	-
	67 167 562	(284 465)	66 883 097	2 100 455	-	-
Passivos Liabilities						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	(1 753 559)	(1 753 559)	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	(27 335 423)	(27 335 423)	-	-	-
Outros passivos Other liabilities	-	-	-	-	-	-
	-	(29 088 982)	(29 088 982)	-	-	-
	67 167 562	(29 373 447)	37 794 115	2 100 455	-	2 100 455
Extrapatrimonial Off Balance Sheet						
Garantias prestadas Guarantees provided	-	(24 021)	(24 021)	-	-	-
Créditos documentários Documentary credits	844 055	-	844 055	-	-	-
	844 055	(24 021)	820 034	-	-	-

31.12.2021

	Por contrapartida de resultados By counterpart of results			Por contrapartida de capitais próprios As an offset to shareholders' equity		
	Ganhos Gains	Perda Losses	Líquido Net	Ganhos Gains	Perda Losses	Líquido Net
Activos Assets						
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	-	-	-	-	-	-
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	1 326 541	-	1 326 541	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	3 652 610	-	3 652 610	821 076	-	821 076
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	5 016 810	-	5 016 810	-	-	-
Crédito a clientes Loans and advances to customers	57 426 113	-	57 426 113	-	-	-
Outros activos Other assets	5 253 657	-	5 253 657	-	-	-
	72 675 731	-	72 675 731	821 076	-	821 076
Passivos Liabilities						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	(2 036 838)	(2 036 838)	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	-	(27 671 972)	(27 671 972)	-	-	-
Outros passivos Other liabilities	-	-	-	-	-	-
	-	(29 708 810)	(29 708 810)	-	-	-
	72 675 731	(29 708 810)	42 966 921	821 076	-	821 076
Extrapatrimonial Off Balance Sheet						
Garantias prestadas Guarantees provided	-	(900 176)	(900 176)	-	-	-
Créditos documentários Documentary credits	-	(53 184)	(53 184)	-	-	-
	-	(953 360)	(953 360)	-	-	-

Nos termos do número 4.o do Instrutivo n.o 22/2021, de 27 de Outubro, o Banco deverá informar o BNA dos choques instantâneos, positivos ou negativos, de 2% nas taxa de juro que resultem num movimento paralelo da curva de rendimentos na mesma magnitude.

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021, o impacto no justo valor dos instrumentos financeiros sensíveis a risco de taxa de juro de deslocações paralelas na curva das taxas de juro de referência de 50, 100 e 200 basis points (bp), respectivamente, pode ser demonstrado pelos seguintes quadros:

Pursuant to paragraph 4 of Instruction No 22/2021 of 27 October 2021, the Bank must inform the BNA of instantaneous positive or negative 2% interest rate shocks that result in a parallel movement of the yield curve of the same magnitude.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021, the impact on the fair value of financial instruments sensitive to interest rate risk of parallel shifts in the benchmark interest rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, can be demonstrated by the following tables:

	31.12.2022					
	Variação das taxas de juro Change in interest rates					
	-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp
Activos Assets						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	116 240	58 120	29 060	(29 060)	(58 120)	(116 240)
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	1 147 608	573 804	286 902	(286 902)	(573 804)	(1 147 608)
Crédito a clientes Loans and advances to customers	6 569 128	3 284 564	1 642 282	(1 642 282)	(3 284 564)	(6 569 128)
	7 832 976	3 916 488	1 958 244	(1 958 244)	(3 916 488)	(7 832 976)
Passivos Liabilities						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	-	-	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	1 775 676	887 838	443 919	(443 919)	(887 838)	(1 775 676)
Responsabilidades representadas por títulos Liabilities represented by securities	-	-	-	-	-	-
	1 775 676	887 838	443 919	(443 919)	(887 838)	(1 775 676)
	9 608 652	4 804 326	2 402 164	(2 402 164)	(4 804 326)	(9 608 652)

31.12.2021

	Variação das taxas de juro Change in interest rates					
	-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp
Activos Assets						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	210 236	105 118	52 559	(52 559)	(105 118)	(210 236)
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	656 984	328 492	164 246	(164 246)	(328 492)	(656 984)
Crédito a clientes Loans and advances to customers	3 277 089	1 638 545	819 272	(819 272)	(1 638 545)	(3 277 089)
	4 144 309	2 072 155	1 036 077	(1 036 077)	(2 072 155)	(4 144 309)
Passivos Liabilities						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	-	-	-	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	(2 055 782)	(1 027 891)	(513 946)	513 946	1 027 891	2 055 782
Responsabilidades representadas por títulos Liabilities represented by securities	-	-	-	-	-	-
	(2 055 782)	(1 027 891)	(513 946)	513 946	1 027 891	2 055 782
	2.088.527	1 044 263	522 132	(522 132)	(1 044 263)	(2 088 527)

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 a repartição dos activos e passivos por moeda é apresentada da seguinte forma:

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the distribution of assets and liabilities by currency is presented as follows:

31-12-2022

	AKZ	USD	EUR	Outras Moedas Other Currency	Total Total
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	130 348 945	37 761 614	914 993	91 536	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	7 472 364	5 268 543	5 202 371	590 205	18 533 483
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	11 872 362	5 768 247	1 139 247	-	18 779 856
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	-	-	-	28 479 590
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	218 469 024	17 702 897	-	-	236 171 921
Crédito a clientes Loans and advances to customers	225 732 681	21 164 256	-	-	246 896 937
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	28 924 824	-	-	-	28 924 824
Outros activos tangíveis e direitos de uso Other tangible assets and rights in use	39 625 643	-	-	-	39 625 643
Activos Intangíveis Intangible assets	14 604	-	-	-	14 604
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	6 322 704	-	-	-	6 322 704
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	-	-	-	1 540 837
Activos por impostos diferidos Deferred tax assets	-	-	-	-	-
Outros activos Other assets	34 148 488	-	195 725	-	34 344 213
Total do Activo Total Assets	732 952 066	87 665 557	7 452 336	681 741	828 751 701
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	5 403 312	4 213 152	1 933 072	-	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos	607 706 670	96 251 924	2 074 447	-	706 033 041
Provisões	10 923 226	46 259	58 753	-	11 028 238
Passivos por impostos correntes	-	-	-	-	-
Outros passivos	13 961 372	139 815	448 292	-	14 549 479
Total do Passivo Total Liabilities	637 994 580	100 651 150	4 514 564	-	743 160 294

31-12-2021

	AKZ reexpresso restated	USD	EUR	Outras Moedas Other Currency	Total Total
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	126 845 297	29 871 050	3 493 742	109 453	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	12 658 564	22 132 586	16 096 918	680 618	51 568 686
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	58 881 519	24 667 465	4 919 615	-	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	-	-	-	18 712 084
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	85 134 235	32 338 149	-	-	117 472 384
Crédito a clientes Loans and advances to customers	190 518 506	23 658 467	(452)	-	214 176 521
Activos não correntes detidos para venda Non-current assets held for sale	29 875 924	-	-	-	29 875 924
Outros activos tangíveis e direitos de uso Other tangible assets and rights in use	38 368 116	-	-	-	38 368 116
Activos Intangíveis Intangible assets	20 385	-	-	-	20 385
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	671 756	-	-	-	671 756
Activos por impostos correntes Current tax assets	1 540 837	-	-	-	1 540 837
Activos por impostos diferidos Deferred tax assets	834 990	-	-	-	834 990
Outros activos Other assets	26 634 611	140 350	1 655 327	4 975	28 435 263
Total do Activo Total Assets	590 696 824	132 808 067	26 165 150	795 046	
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	11 461 287	4 367 605	1 461 612	2	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos	496 356 341	136 333 265	7 160 331	-	639 849 937
Provisões	10 579 321	187 643	754 407	-	11 521 371
Passivos por impostos correntes	-	-	-	-	-
Outros passivos	10 060 587	161 374	653 036	1	10 874 998
Total do Passivo Total Liabilities	528 457 536	141 049 887	10 029 386	3	679 536 812

Risco de liquidez

A avaliação do risco de liquidez é feita utilizando métricas internas definidas pela gestão do Banco, nomeadamente, limites de exposição.

Em termos de gestão do risco de liquidez (incluindo gestão de activos e passivos, taxa de juro e cambial), o objectivo é de assegurar que o Banco SOL dispõe de fundos próprios líquidos suficientes para cumprir as suas obrigações financeiras à medida que as mesmas se vencem, e que tal é efectuado de acordo com os objectivos de negócio.

Sistematizando, o processo de gestão do risco de liquidez integra os domínios fulcrais da gestão do negócio, com risco implícito, como sejam a gestão de activos e passivos, gestão da liquidez e gestão da tesouraria. Estes domínios tratam todo o risco de liquidez do Banco, ao considerar respectivamente a gestão global da estrutura de balanço, a gestão dos fundos próprios líquidos e a gestão operacional dos “cash-flows” implícitos do negócio.

Sob o ponto de vista funcional, o objectivo da gestão do risco de liquidez passa pela produção de informação de gestão, a qual possibilite uma análise mais abrangente do comportamento esperado dos activos e passivos financeiros do balanço do Banco SOL.

Risco operacional

Os fundamentos assumidos para fins de risco operacional estão estritamente ligados ao controlo interno numa abordagem conjunta encontrando-se o Banco a desenvolver procedimentos e controlos que permitam avaliar:

- Práticas com clientes, produtos e de negócio (incluindo falhas no cumprimento com imposições internas e externas);
- Execução, entrega e gestão dos processos;
- Danos a activos físicos;
- Interrupção de negócio e falhas nos sistemas;
- Práticas de emprego e segurança no trabalho;
- Fraude interna; e
- Fraude externa.

Risco de crédito

Corresponde ao risco em que o Banco incorre devido ao incumprimento das obrigações da contraparte, sendo um dos riscos mais relevantes na actividade do Banco. Deste modo, a concessão de crédito está sujeita a procedimentos rigorosos que assegurem o cumprimento da estratégia definida e, também, das normas estabelecidas pelo Banco Nacional de Angola.

Por forma a potenciar os efeitos de mitigação, em particular no que concerne à diminuição de perdas provenientes de risco de crédito, o Conselho de Administração tem vindo a apostar na consolidação do ambiente e das actividades de controlo.

A exposição máxima do Banco SOL a este risco é a seguinte:

Liquidity risk

Liquidity risk is assessed using internal metrics defined by the Bank's management, namely exposure limits.

In terms of liquidity risk management (including asset and liability management, interest rate and foreign exchange), the objective is to ensure that the Bank SOL has sufficient liquid capital to meet its financial obligations as they fall due, and that this is done in accordance with business objectives.

Systematically, the liquidity risk management process integrates the core business management areas with implicit risk, such as asset and liability management, liquidity management and treasury management. These domains address the Bank's entire liquidity risk by considering respectively the overall management of the balance sheet structure, the management of liquid capital and the operational management of the implicit cash flows of the business.

From a functional point of view, the objective of liquidity risk management is to produce management information that enables a more comprehensive analysis of the expected behaviour of the financial assets and liabilities on the balance sheet of the Bank SOL.

Operational risk

Operational risk is strictly linked to internal control in a joint approach and the Bank is developing procedures and controls to assess:

- Customer, product and business practices (including failures to comply with internal and external impositions);
- Process execution, delivery and management;
- Damage to physical assets;
- Business interruption and system failures;
- Employment practices and labour safety;
- Internal fraud; and
- External fraud.

Credit risk

Credit risk is the risk that the Bank incurs due to non-compliance with the counterparty's obligations, and is one of the most relevant risks in the Bank's activity. Therefore, the granting of credit is subject to strict procedures that ensure compliance with the defined strategy and also with the rules established by the National Bank of Angola.

In order to maximise the mitigation effects, particularly with regard to reducing losses from credit risk, the Board of Directors has been committed to consolidating the control environment and activities.

Bank SOL's maximum exposure to this risk is as follows:

	31.12.2022		
	Valor Contabilístico Bruto Gross Book Value	Imparidade Impairment	Valor Contabilístico Líquido Net Book Value
Patrimoniais Patrimonial			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	169 117 088	-	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	18 533 483	(512)	18 532 971
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	18 779 856	(178 163)	18 601 693
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	236 171 921	(851 350)	235 320 571
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	-	28 479 590
Crédito a clientes Loans and advances to customers	246 896 937	(14 211 857)	232 685 080
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	6 322 705	(1 155 465)	5 167 240
Outros activos Other assets	34 344 213	(3 898 310)	30 445 903
	758 645 793	(20 295 657)	738 350 136
Extrapatrimoniais Off balance sheet			
Garantias Prestadas Guarantees provided	10 363 161	(176 946)	10 186 215
	769 008 954	(20 472 603)	748 536 351

31.12.2021

	Valor Contabilístico Bruto Gross Book Value	Imparidade Impairment	Valor Contabilístico Líquido Net Book Value
Patrimoniais Patrimonial			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	160 319 542	-	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	5 629 491	(60 805)	51 568 686
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	88 654 724	(186 125)	88 468 599
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	119 239 869	(1 767 485)	117 472 384
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	-	18 712 084
Crédito a clientes Loans and advances to customers	228 941 234	(14 764 713)	214 176 521
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	1 870 682	(1 198 926)	671 756
Outros activos Other assets	34 225 038	(5 789 775)	28 435 263
	703 592 664	(23 767 829)	679 824 835
Extrapatrimoniais Off balance sheet			
Garantias Prestadas Guarantees provided	16 217 721	(996 982)	15 220 739
	719 810 385	(24 764 811)	695 045 574

Em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 o risco de crédito concedido a clientes de acordo com a sua concentração geográfica, era o seguinte:

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the credit risk granted to customers according to their geographical concentration was as follows:

31.12.2022

	Área geográfica Geographical area			
	Angola	Outros países de África Other African countries	Europa Europe	Total Total
Activos Assets				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	169 117 088	-	-	169 117 088
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	10 755 281	541 602	7 236 088	18 532 971
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	11 694 199	-	6 907 494	18 601 693
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	28 479 590	-	-	28 479 590
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	235 320 571	-	-	235 320 571
Crédito a clientes Loans and advances to customers	232 685 080	-	-	232 685 080
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	5 167 240	-	-	5 167 240
	693 219 049	541 602	14 143 582	707 904 233
Passivos Liabilities				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	11 549 536	-	-	11 549 536
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	706 033 041	-	-	706 033 041
	717 582 577	-	-	717 582 577

31.12.2021

Área geográfica | Geographical area

	Angola	Outros países de África Other African countries	Europa Europe	Total Total
Activos Assets				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and deposits at central banks	160 319 542	-	-	160 319 542
Disponibilidades em outras instituições de crédito Deposits in other credit institutions	15 225 696	373 318	35 969 673	51 568 686
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Loans and advances to central banks and other credit institutions	58 851 811	-	29.616.788	88 468 599
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	18 712 084	-	-	18 712 084
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	117 472 384	-	-	117 472 384
Crédito a clientes Loans and advances to customers	214 176 521	-	-	214 176 521
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	671 756	-	-	671 756
	585 429 793	373 318	65 586 461	651 389 572
Passivos Liabilities				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Deposits from central banks and other credit institutions	17 290 506	-	-	17 290 506
Recursos de clientes e outros empréstimos Due to customers and other loans	639 849 937	-	-	639 849 937
	657 140 443	-	-	657 140 443

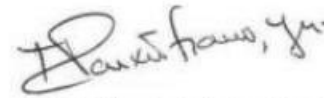
29. EVENTOS SUBSEQUENTES

Entre 31 de Dezembro de 2022 e a data de aprovação do presente relatório não ocorreram eventos relevantes a mencionar.

29. SUBSEQUENT EVENTS

Between December 31, 2022 and the date of approval of this report, there were no relevant events to mention.

A Comissão Executiva



Teodoro Paixão Franco – PCE



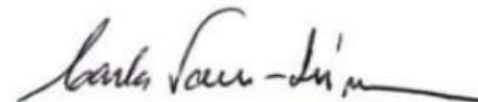
Ana da Silva Cazumbula – Administradora



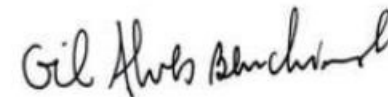
Ema Coelho Gonçalves – Administradora



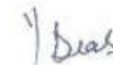
Paula Tavares Monteiro – Administradora



Carla Campos Van-Dúnem – Administradora



Gil Alves Benchimol – Administrador



Yuri da Cruz Dias – Administrador

Eva de Carvalho Morais



Directora da Direcção de Contabilidade

09





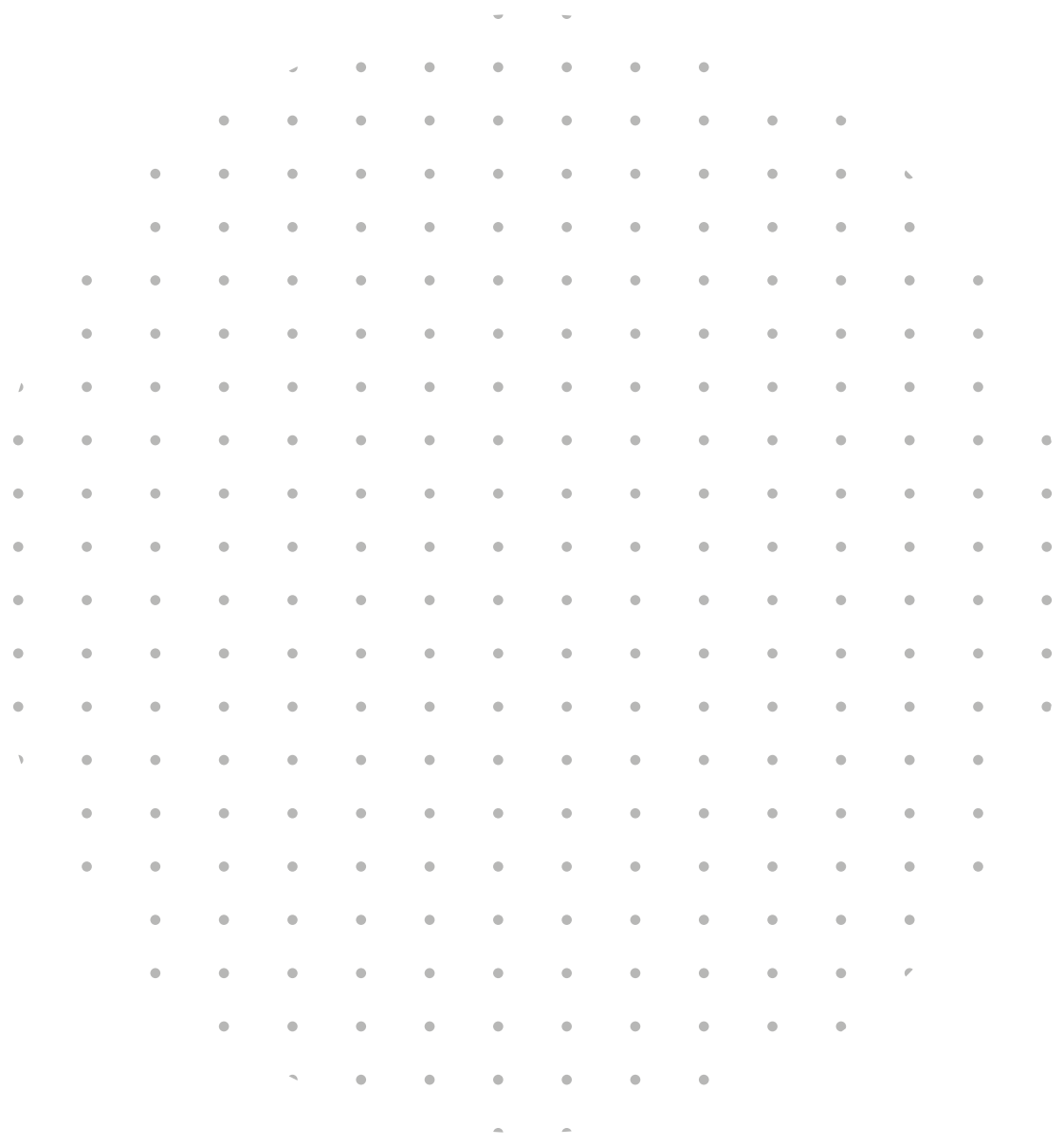
PROPOSTA DE APLICAÇÃO
DE RESULTADOS

RESULTS APPLICATION PROPOSAL

Considerando as disposições estatutárias do **Banco Sol** e nos termos da legislação angolana em vigor, nomeadamente o artigo no 327 das Sociedades Comerciais e a Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras (Lei no 14/2021, de 19 de Maio), propõe-se que aos **Resultados Líquidos** positivos do exercício de 2022 no montante de **Kz 16 018 193** milhares, seja dada a seguinte aplicação:

Considering the statutory provisions of Banco Sol and under the terms of the Angolan legislation in force, namely article no. 327 of the Commercial Companies and the Law of the General Regime of Financial Institutions (Law no. 14/2021, of 19 May), it is proposed that the positive Net Results for the financial year 2022 in the amount of Kz 16,018,193 thousand, be applied as follows:

Aplicação de Resultados		
	%	Kz milhares Kz thousands
Fundo de Reserva Legal Legal Reserve Fund	10	1 601 819
Dividendos aos Accionistas Dividends to Shareholders	20	3 203 639
Resultados Transitados Results carried over	70	11 212 735
Total	100	16 018 193



10





OBJECTIVOS PARA 2023

GOALS FOR 2023

Apesar do Plano Estratégico para o Quadriénio 2020-2023 estar em curso, o impacto da pandemia COVID-19 provocou algum atraso na implementação de algumas das iniciativas previstas, quer seja pelo facto das equipas continuarem em teletrabalho ou com equipas “espelho”, quer por alguns constrangimentos também dos provedores de serviços externos.

Ainda assim, durante o exercício de 2022 verificou-se a concretização de vários objectivos, que são:

- Revisão do modelo de segmentação de clientes;
- Revisão da proposta de valor e da oferta a clientes;
- Definição e operacionalização de um modelo de objectivos e incentivos comerciais;
- Reestruturação das áreas de Marketing Estratégico e Operacional, com reforço das suas competências;
- Documentação dos principais processos de negócio e operativos com maior impacto;
- Potencialização da função de dinamização comercial para Clientes Empresa e Particulares;
- Transformação dos processos de operações nacionais;
- Transformação dos processos de crédito Empresas e crédito a Particulares;
- Criação da função de análise e monitorização de satisfação de Clientes externos e internos;
- Criação de um modelo de rentabilidade de produtos e serviços; e
- Implementação de ferramenta integrada de gestão de Capital Humano.

Para o exercício de 2023, o órgão de gestão do Banco irá dar continuidade à concretização dos objectivos estratégicos estabelecidos, tendo por base o Plano Estratégico para o Quadriénio 2020- 2023.

Abaixo a descrição sumária das iniciativas propostas para 2023:

Although the Strategic Plan for the 2020-2023 Quadrennium is underway, the impact of the COVID-19 pandemic has caused some delay in the implementation of some of the planned initiatives, either because the teams are still teleworking or with “mirror” teams, or because of some constraints also from external service providers.

Nevertheless, during the 2022 financial year, several objectives were realised, which are:

- Review of the customer segmentation model;
- Review of the value proposition and customer offer;
- Definition and operationalisation of a model of commercial objectives and incentives;
- Restructuring of the Strategic and Operational Marketing areas, with reinforcement of their competences;
- Documentation of the main business and operational processes with the greatest impact;
- Strengthening of the commercial dynamisation function for Corporate and Individual Clients;
- Transformation of national operations processes;
- Transformation of corporate and individual credit processes;
- Creation of the function of analysing and monitoring the satisfaction of external and internal Customers;
- Creation of a product and service profitability model; and
- Implementation of an integrated Human Capital management tool.

For the 2023 financial year, the Bank’s management body will continue to realise the established strategic objectives, based on the Strategic Plan for the 2020 - 2023 Quadrennium.

Below is a summary description of the initiatives proposed for 2023:

Abaixo a descrição sumária das iniciativas propostas para 2023:

Below is a summary description of the initiatives proposed for 2023:

Descrição da Iniciativa | Description of the Initiative

Evolução dos canais digitais do Banco | Evolution of the Bank's digital channels

Definição e operacionalização do programa de gestão de mudança | Definition and operationalisation of the change management programme

Reformulação do sistema de informação de gestão | Reformulation of the management information system

Cultura de risco e controlo | Risk and control culture

Implementação de um programa de cyber security | Implementation of a cyber security programme

11





RELATÓRIO DO AUDITOR
INDEPENDENTE

INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE (Valores expressos em milhares de Kwanzas “mAOA”)

Aos Accionistas do:
Banco do Banco Sol, S.A.

Introdução

1. Examinámos as demonstrações financeiras do Banco Sol, S.A. (“Banco”) que inclui, o balanço em 31 de Dezembro de 2022 (que evidencia um total de mAOA 828.751.701 e um total de fundos próprios de mAOA 85.591.407, incluindo um resultado líquido de mAOA 16.018.193), a demonstração dos resultados, a demonstração do resultado integral, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração 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.

Responsabilidade da Administração pelas Demonstrações Financeiras

2. O Conselho de Administração do Banco é responsável pela preparação e apresentação de modo apropriada das demonstrações financeiras, de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação daquelas demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou a erro.

Responsabilidades do Auditor

3. A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião independente, sobre as demonstrações financeiras com base na nossa auditoria, a qual foi conduzida de acordo com as Normas Técnicas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola. Estas normas exigem que cumpramos requisitos éticos e que planeemos e executemos a auditoria para obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material.
4. Uma auditoria envolve executar procedimentos para obter prova de auditoria acerca das quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos seleccionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude ou erro. Ao fazer essas avaliações do risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e apresentação das demonstrações financeiras pela entidade a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Uma auditoria inclui também avaliar a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas feitas pela Administração do Banco, bem como avaliar a apresentação global das demonstrações financeiras.
5. Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião de auditoria com reservas.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (Amounts expressed in thousands of Kwanzas "mAOA")

AS Shareholders of:
Banco do Banco Sol. S.A.

page 1 of 2

Introduction

1. We have audited the financial statements of Banco Sol, S.A ("the Bank") which includes the balance sheet as at 31 December 2022 (showing a total of mAOA 828,751,701 and total equity of mAOA 85,591,407, including a net profit of MAOA 16,018,193), the income statement, the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flows statement for the year then ended, and the notes to the financial statements which include a summary of significant accounting policies.

Management's Responsibility for the Financial Statements

2. The Bank's Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for such internal control as it determines to be necessary to enable the preparation of those financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibilities

3. Our responsibility is to express an independent opinion on the financial statements based on our audit, which was conducted in accordance with the Technical Standards of the Order of Accountants and Expert Accountants of Angola. These standards require that we comply with ethical requirements and that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.
4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the adequacy of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by the Bank's Management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.
5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified audit opinion.

Base para a opinião com reservas

6. Conforme divulgado nas Notas 8 e 25 do Anexo às demonstrações financeiras, em 31 de Dezembro de 2022, a carteira de crédito patrimonial e as responsabilidades extrapatrimoniais relativas a garantias, avales e cartas de crédito prestados a clientes, ascendem a mAOA 246.896.937 (2021: mAOA 214.176.521) e mAOA 9.775.634 (2021: 16.217.721), respectivamente. Adicionalmente, estão registados na rubrica “Outros Activos” (Nota 13), o diferimento dos benefícios dos créditos bonificados aos empregados e outros créditos concedidos que ascendem a mAOA 17.802.916. No nosso relatório de auditoria emitido em 12 de Abril de 2021, com referência a 31 de Dezembro de 2020, está incluída uma limitação sobre o cálculo da imparidade individual e colectiva da carteira de crédito por parte do Banco. Esta limitação resultou do facto de a Administração ter entendido não constituir ou reforçar imparidade para diversos mútuos que se encontram em incumprimento e cujo risco de crédito tinha aumentado significativamente, dado que o Banco continua no processo de negociação, formalização ou/e recuperação com os respectivos mutuários. No entanto, não obtivemos ainda informação suficiente para corroborar esta asserção da Administração. Constatámos ainda que a imparidade associada aqueles créditos (maioritariamente classificados em estágio 3) e as responsabilidades extrapatrimoniais em causa não alteram significativamente, nem tão pouco foram facultadas evidências que suportem a sua eventual futura recuperação, pelo que não nos é possível concluir quanto ao montante da insuficiência da imparidade para a carteira de crédito e para as responsabilidades extrapatrimoniais e na rubrica de outros activos e consequentemente o seu impacto no activo e nos capitais próprios do Banco, com referência a 31 de Dezembro de 2022.

Opinião com Reservas

7. Em nossa opinião, excepto quanto ao eventual efeito da situação referida na secção “Bases para a opinião com reservas” as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1, apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco Sol, S.A. em 31 de Dezembro de 2022 e o seu desempenho financeiro e os seus fluxos de caixa relativos ao período findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS).

Luanda, 14 de Abril de 2023



Crowe
Representada por João Martins de Castro
Perito Contabilista inscrito na OCPCA com o n.º 20140123

Basis for opinion with reservations

6. As disclosed in Notes 8 and 25 of the Annex to the financial statements, as of December 31, 2022, the equity loan portfolio and off-balance sheet liabilities relating to guarantees, sureties and letters of credit provided to customers, amount to mAOA 246,896,937 (2021: 214,176,521 mAOA) and 9,775,634 mAOA (2021: 16,217,721), respectively. Additionally, the caption "Other Assets" (Note 13) includes the deferral of the benefits of bonus credits to employees and other credits granted amounting to mAOA 17,802,916. Our audit report issued on April 12, 2021, with reference to December 31, 2020, includes a limitation on the calculation of individual and collective impairment of the loan portfolio by the Bank. This limitation resulted from the fact that Management understood not to constitute or reinforce impairment for several loans that are in default and whose credit risk had increased significantly, given that the Bank continues in the process of negotiation, formalization and/or recovery with the respective borrowers. However, we have not yet obtained sufficient information to corroborate this assertion by Management. We also found that the impairment associated with aqueous credits (mostly classified in stage 3) and the off-balance sheet liabilities in question do not change significantly, nor were any evidence provided to support their eventual future recovery, so it is not possible for us to conclude as to the amount of the insufficient impairment for the loan portfolio and for off-balance sheet liabilities and in the caption of other assets and consequently its impact on the Bank's assets and equity, with reference to 31 December 2022.

Opinion with Reservations

7. In our opinion, except for the possible effect of the situation referred to in the "Basis for the qualified opinion" section, the financial statements referred to in paragraph 1 present fairly, in all material respects, the financial position of Banco Sol, S.A. as at 31 December 2022 and its financial performance and its cash flows for the period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Luanda, April 14 2023

12





RELATÓRIO E PARECER
DO CONSELHO FISCAL
SOBRE O EXERCÍCIO DE 2020

SUPERVISORY BOARD
REPORT AND OPINION
ON THE FINANCIAL YEAR 2020

RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL
SOBRE O EXERCÍCIO DE 2022

Senhores Accionistas do Banco Sol, S.A.

1. Nos termos da Lei e dos Estatutos, apresentamos o relatório sobre a actividade fiscalizadora por nós desenvolvida, bem como o parecer sobre os documentos de prestação de contas apresentados pelo Conselho de Administração do Banco SOL, S.A. relativos ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022.
2. No decurso do exercício, acompanhámos, com a periodicidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução da actividade do banco, a regularidade dos registos contabilísticos e o cumprimento das normas legais e estatutárias aplicáveis. Obtivemos também dos diversos serviços do Banco as informações e os esclarecimentos solicitados, necessários à emissão do nosso parecer.
3. No âmbito das nossas funções, examinámos o Balanço em 31 de Dezembro de 2022, as Demonstrações dos Resultados e de Outro Rendimento Integral e dos Fluxos de Caixa, para o exercício findo naquela data, bem como os respectivos anexos, incluindo as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adoptados.
4. Apreciamos a avaliação do Auditor Independente no que concerne às reservas referentes a exercícios anteriores, e verificámos a sua significativa redução, o que denota sentido de convergência com as exigências do regulador e as normas internacionais de relato financeiro aplicáveis ao sector. Recomendamos que se aprimore a abordagem à questão dos créditos geradores de imparidades de forma a se reduzir os seus efeitos permanentes sobre novos exercícios.

(pág. nº 1 de 3)

REPORT AND OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD ON THE FINANCIAL YEAR 2022

Dear Shareholders of Banco Sol, S.A.

page 1 of 3

1. Pursuant to the Law and the Articles of Association, we hereby present the report on our supervisory activity, as well as our opinion on the financial statements presented by the Board of Directors of Banco SOL, S.A. for the financial year ended 31 December 2022.
2. During the financial year, we monitored, with the frequency and to the extent we considered appropriate, the evolution of the bank's activity, the regularity of the accounting records and compliance with the applicable legal and statutory rules. We have also obtained from the Bank's various departments the information and clarifications required for the issue of our opinion.
3. As part of our work, we have examined the Balance Sheet as at 31 December 2022, the Statements of Profit and Loss and Other Comprehensive Income and Cash Flows for the year then ended, and the related notes, including the accounting policies and valuation criteria used.
4. We analysed the Independent Auditor's assessment of the reserves relating to previous years, and noted their significant reduction, which indicates a sense of convergence with the requirements of the regulator and the international financial reporting standards applicable to the sector. We recommend improving the approach to the issue of impairment credits in order to reduce their permanent effects on new financial years.

RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL
SOBRE O EXERCÍCIO DE 2022

5. Em face do que precede, e tendo em conta o trabalho realizado, propomos à digníssima Assembleia Geral que:
- a. Aprove as Contas relativas ao exercício de 2022,
 - b. Mantenha o apoio ao Conselho de Administração no reforço da capacidade de cobrança dos créditos em mora, tendendo a aliviar o esforço do Banco na constituição de provisões que reduzem a sua capacidade de concessão de crédito e, conseqüentemente, a capacidade de geração de rendimento da actividade principal;
 - c. Persista no apoio ao Conselho de Administração no sentido de prosseguir a remoção das Imparidades verificadas (sobretudo em créditos e alto risco de recuperação) em exercícios anteriores e a continuação do aprimoramento dos meios (tecnológicos e humanos) de prevenção e detecção de novas imparidades.
 - d. Que mantenha práticas de distribuição de resultados que não comprometam o objectivo de Capitalização do Banco, sempre obedecendo, no mínimo, à obrigação de reserva legal.
 - e. Que avalie e actualize o Plano Estratégico 2020 – 2023, tendo em conta eventuais alterações de contexto derivadas do ambiente macroeconómico (com particular destaque para a política monetária e sua influência sobre as taxas de câmbio) e o mercado internacional.

Luanda, aos 20 de Abril de 2023.

(pág. nº 2 de 3)

5. We analysed the Independent Auditor's assessment of the reserves relating to previous years, and noted their significant reduction, which indicates a sense of convergence with the requirements of the regulator and the international financial reporting standards applicable to the sector. We recommend improving the approach to the issue of impairment credits in order to reduce their permanent effects on new financial years.
 - a. Approve the Accounts for the financial year 2022,
 - b. Continue to support the Board of Directors in strengthening the capacity to collect overdue loans, tending to alleviate the Bank's effort to set up provisions that reduce its lending capacity and, consequently, the income-generating capacity of the core business;
 - c. Persist in supporting the Board of Directors in continuing to remove the impairments recorded (especially in loans and high risk of recovery) in previous financial years and in continuing to improve the means (technological and human) of preventing and detecting new impairments.
 - d. That it maintains profit distribution practices that do not compromise the Bank's Capitalisation objective, always complying, at a minimum, with the legal reserve obligation.
 - e. That it assesses and updates the Strategic Plan 2020 - 2023, taking into account any changes in context derived from the macroeconomic environment (with particular emphasis on monetary policy and its influence on exchange rates) and the international market.

Luanda, on 20 April 2023



BANCO SOL

O banco de todos nós

RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

SOBRE O EXERCÍCIO DE 2022

O CONSELHO FISCAL

Eduardo Jorge da Silva Santana

(2º Vogal)

Francisco Jerónimo Paulo

(1º Vogal)

Fiel Domingos Constantino

(Presidente)

THE SUPERVISORY BOARD

Eduardo Jorge da Silva Santana
(2nd Member)

Francisco Jerónimo Paulo
(1st Member)

Fiel Domingos Constantino
(Chairman)

