

EFG Bank (Luxembourg) S.A.  
Sociedade Anónima

Demonstrações financeiras auditadas  
para o exercício findo a  
31 de dezembro de 2023

56, Grand-Rue  
L-1660 Luxemburgo  
R.C.S. Luxemburgo: B 113 375

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## ÍNDICE DO RELATÓRIO E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

	Página
Relatório da Administração do exercício findo a 31 de dezembro de 2023	2
Relatório de auditoria	10
Demonstração de resultados e outro rendimento integral	15
Demonstração da posição financeira	16
Demonstração das alterações no capital próprio	17
Demonstração de fluxos de caixa	18
Notas às demonstrações financeiras	20

*Os valores incluídos nas tabelas das demonstrações financeiras podem, nalguns casos, apresentar diferenças não significativas devido à utilização de arredondamentos. Essas diferenças não afetam de forma alguma a visão adequada das demonstrações financeiras do Banco.*

## Relatório da Administração do exercício findo a 31 de dezembro de 2023

### Visão geral

Para o EFG International Group (doravante, o “Grupo” ou “EFG”) e o EFG Bank (Luxembourg) S.A. (doravante, o “Banco”), 2023 foi um período de forte avanço, apesar da agitação no sector da banca privada, já que cumprimos com êxito e de forma consistente o nosso plano estratégico 2023–2025, que visa sustentar crescimento rentável e conquistar escala.

O Banco obteve um lucro líquido IFRS recorde de EUR 63,6 milhões no ano completo 2023 (+140% em comparação com 2022). Enquanto as receitas de comissões recorrentes permaneceram relativamente estáveis, os ventos favoráveis da subida das taxas de juro beneficiaram a nossa margem financeira.

Ao mesmo tempo, mantivemos a nossa abordagem disciplinada aos custos e reportámos um rácio custo/rendimento subjacente para as operações do Luxemburgo de 50.8% em 2023, uma melhoria significativa em relação aos 63.4% de 2022.

### Acontecimentos económicos e políticos que moldaram o mercado

A crise bancária da primavera de 2023 criou tumulto nos centros financeiros dos dois lados do Atlântico e serviu para recordar de forma crua que a confiança e a resiliência são os fatores mais importantes para o êxito a longo prazo no negócio bancário. As tensões geopolíticas escalaram ainda mais ao longo do ano, tendo testemunhado acontecimentos trágicos relacionados com as guerras em curso na Ucrânia e em Gaza.

Olhando para o ambiente operacional de uma perspetiva macroeconómica, confrontámo-nos com crescimento global enfraquecido, uma via incerta na inflação e condições financeiras cada vez mais apertadas. Ao mesmo tempo, continuámos a assistir ao surgimento de novas oportunidades significativas – mas também riscos – de megatendências como a inteligência artificial generativa e o desenvolvimento sustentável, que estão a transformar o nosso mundo.

Enquanto grupo de banca privada ativo a nível global, sabemos que neste tipo de ambiente de mercado volátil, incerto complexo e ambíguo, é mais importante do que nunca mantermo-nos próximos dos nossos clientes, agindo como conselheiro merecedor de confiança e parceiro deles – fornecendo reflexões e soluções que sirvam, em última análise, para criar valor.

## Principais Dados Financeiros

Os valores reportados na demonstração de resultados auditados são os seguintes:

Valores em EUR '000	2023	2022	Δ%
Receita operacional	115,005	80,602	43%
Despesa operacional	-59,691	-54,973	9%
<b>Lucro operacional</b>	<b>55,314</b>	<b>25,629</b>	<b>116%</b>
Depreciação, amortização, provisões e rubricas excepcionais	1,632	-1,164	240%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>56,946</b>	<b>24,465</b>	<b>133%</b>
Imposto sobre rendimento (corrente e diferido)	6,674	2,083	220%
<b>Resultado após impostos</b>	<b>63,620</b>	<b>26,548</b>	<b>140%</b>

*Nota: a apresentação da tabela está em conformidade com a classificação de relatórios de gestão interna*

A receita operacional aumentou em comparação com o ano anterior, sobretudo devido ao aumento da receita sensível às taxas de juro (margem financeira e outras receitas) impulsionado pelas taxas de juro crescentes para Euro e USD, enquanto o rendimento de comissões se manteve relativamente estável.

As despesas operacionais aumentaram 9%. Esse aumento foi motivado por despesas de pessoal mais altas, devido a acréscimos mais altos para remuneração variável, consequência da alta rentabilidade, bem como indexações salariais. Outras despesas administrativas mantiveram-se relativamente estáveis, pois as iniciativas de gestão de custos estrita foram neutralizadas pelo aumento das despesas de consultoria, e as despesas da sucursal em Portugal, que aumentaram devido à expansão do negócio.

O lucro operacional líquido do Banco, incluindo sucursais, mais do que duplicou (+116%) e é reportado num nível recorde de EUR 55.3 milhões (+29.7 milhões). Tratando-se do primeiro ano completo sem o ónus dos prejuízos da sucursal de Milão, as operações no Luxemburgo são o principal contribuidor para os lucros, reportando um lucro operacional recorde de EUR 54.1 milhões.

O lucro líquido do Banco aumentou 140% e é reportado em EUR 63.6 milhões, incluindo um rendimento de imposto sobre o rendimento diferido de EUR 6.7 milhões. Os principais impulsionadores do aumento de lucros no ano são o efeito positivo das taxas de juro, mantendo-se a alavancagem operacional.

## Balanço patrimonial

Valores em EUR '000	2023	2022	Δ%
<b>Ativos</b>			
Caixa e saldos com bancos centrais	1,638,450	1,836,196	-11%
Disponibilidades em bancos	154,458	84,489	83%
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1,133,946	1,007,271	13%
Títulos de investimento	710,989	561,880	27%
Instrumentos financeiros derivados	5,970	8,889	-33%
Participação	12	12	0%
Outros ativos não-financeiros	54,152	51,392	5%
	<b>3,697,977</b>	<b>3,550,130</b>	<b>4%</b>
<b>Passivos</b>			
Dívidas a bancos	107,375	125,762	-15%
Dívidas a clientes	3,277,298	3,187,282	3%
Instrumentos financeiros derivados	7,205	6,696	8%
Outros passivos não-financeiros	43,565	36,825	18%
	<b>3,435,443</b>	<b>3,356,564</b>	<b>2%</b>
<b>Capital próprio</b>			
Capital social	168,000	168,000	0%
Outros instrumentos de capital próprio	94,534	25,566	270%
	<b>262,534</b>	<b>193,566</b>	<b>36%</b>

O balanço patrimonial cresceu em 2023 cerca de 4% em relação ao ano anterior, principalmente devido ao aumento dos depósitos de clientes de 3% (EUR 90 milhões).

A liquidez acrescida do Banco foi investida em empréstimos e adiantamentos a clientes (+EUR 126 milhões) e o investimento adicional em ativos altamente líquidos na carteira de investimentos Held to Collect (+EUR 149 milhões). Esta carteira de investimento consiste em obrigações de alta qualidade denominadas em USD e Euro.

O capital próprio total do Banco aumentou de EUR 193.6 milhões em 2022 para EUR 262.5 milhões em 2023, principalmente devido ao resultado do ano e à emissão de uma nota de capital adicional de Nível 1 (AT1) de EUR 5 milhões, plenamente realizada pelo Grupo EFG.

### Investigação e Desenvolvidos

De forma consistente com anos anteriores, o Banco não investiu em investigação e desenvolvimento em 2023.

### Aquisição de ações próprias

O Banco não adquiriu ações próprias durante o exercício de 2023.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## Sucursais

### Sucursal grega

O Banco abriu um Escritório de Representação em Atenas a 15 de setembro de 2014, que foi transformado em sucursal sem reservas a 7 de julho de 2017, após receber a aprovação do regulador grego.

O principal objetivo da presença em Atenas tem sido a promoção dos produtos e serviços do Banco e do EFG aos de clientes de Alta Capacidade Financeira (HNW) na Grécia cujas contas se encontram abertas e geridas no Luxemburgo. A sucursal de Atenas opera ao abrigo das regras de passaporte da União Europeia.

A estratégia de crescimento da sucursal de Atenas centrou-se no crescimento orgânico com base no modelo CRO do EFG. A sucursal de Atenas oferece, desde o início de 2023, os seguintes serviços adicionais aos clientes:

- Assessoria de investimento – recomendações de investimento, com base em análises de mercado e valores mobiliários fornecidas pela Sede de Luxemburgo e filiais do Grupo EFG International (EFGI), a fim de atender aos perfis de investimento e às necessidades dos clientes.
- Receção de ordens de clientes e transmissão dessas ordens à Sede.

A sucursal de Atenas conta com 8 funcionários, incluindo um Agente de Ligação Jurídico e de Conformidade.

A sucursal está sob a supervisão direta da Sr.ª Lena Lascari, CEO do Banco.

### Sucursal portuguesa

No âmbito da sua estratégia de crescimento constante na UE, o Banco, em janeiro de 2019, apresentou à CSSF uma nova notificação de passaporte de sucursal para a abertura de uma sucursal sem reservas em Portugal localizada em Lisboa para oferecer serviços de investimento específicos. O regulador transmitiu o pedido de passaporte ao Banco de Portugal, que aprovou a criação da sucursal em março de 2019.

A sucursal portuguesa tem como principal objetivo atrair clientes de Alta Capacidade Financeira, apresentá-los à Sede, prestar uma gama diversificada de serviços, e atuar como balcão único para as suas necessidades, visando potenciar os AuM e as receitas do Banco com serviços de gestão de património.

Dado que estes serviços de investimento são prestados localmente, o respetivo contrato é celebrado entre a sucursal portuguesa e os seus clientes.

As atividades da sucursal tiveram início oficial em setembro de 2019, com inauguração em 26 de setembro de 2019.

A sucursal, com escritórios em Lisboa e Porto, conta com 17 funcionários, incluindo um Agente de Ligação Jurídico e de Conformidade.

A sucursal está sob a supervisão direta da Sr.ª Lena Lascari, CEO do Banco.

### Sucursal cipriota

Com base nos desenvolvimentos relativos à presença do EFG International Group de empresas em Chipre, a governança e as atividades da sucursal foram revistas nos anos anteriores, tendo sido aplicado o plano para encerramento das suas atividades.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

Durante o ano 2023, a atividade remanescente da sucursal de serviços de Depositário e os 2 funcionários que restavam foram transferidos para outra entidade do Grupo EFG em Chipre.

Por conseguinte, a Sucursal encerrou as suas operações e anulou o registo junto do Banco Central de Chipre, do registo comercial associado e da CSSF em dezembro de 2023.

A transferência dos serviços e o encerramento da sucursal não tiveram impacto significativo na posição financeira e nos resultados do Banco. O Banco está a proceder às atividades pós-encerramento, em linha com os seus deveres e obrigações regulatórias.

### **Gestão de riscos**

A Gestão Autorizada é responsável por introduzir mecanismos adequados de controlo interno e dotação de recursos humanos suficientes e competentes para assegurar uma gestão sã e prudente do risco da atividade do Banco e o cumprimento da apetência pelo risco aprovada pela Comissão de Auditoria e Risco e pelo Conselho de Administração no contexto global da Estratégia de Risco do Banco.

A Gestão Autorizada adota, através de políticas e procedimentos de risco internos e em linha com os requisitos regulamentares, todos os princípios de gestão de risco definidos pelo Conselho de Administração através da Estrutura de Gestão de Risco do Banco.

Os princípios de Gestão de Riscos estão delineados na Estrutura de Gestão de Risco, aprovada pela Comissão de Auditoria e Risco e pelo Conselho de Administração, e constam dos procedimentos do Banco, que são aprovados pela Gestão Autorizada.

A organização é estruturada segundo o conceito do modelo das três linhas de defesa, distinguindo as unidades operacionais, as funções de apoio e a função de Auditoria Interna.

Entre as funções de apoio, a organização do Banco inclui duas Funções de Controlo: Conformidade e Gestão de Risco. Com a função de Auditoria Interna, estas funções são responsáveis por controlar o cumprimento das políticas e procedimentos do Banco e por identificar e avaliar a sua adequação aos desenvolvimentos internos e externos, no contexto do seu domínio específico. São funções independentes que podem reportar diretamente ao Conselho de Administração.

Por fim, a função de Auditoria Interna realiza missões de auditoria em conformidade com um plano de auditoria devidamente aprovado, que abrange todas as atividades do Banco.

O Banco também está sob a supervisão consolidada do Grupo EFG.

Tendo em conta o âmbito da atividade empresarial, o Conselho de Administração traçou uma estratégia de risco que detalha a seguinte taxonomia de risco:

- Riscos de crédito (risco de exposição do cliente, contraparte e país, risco de incumprimento, risco de recuperação, risco de liquidação, risco de concentração);
- Riscos de mercado (risco de ações, risco cambial, risco de taxa de juro na carteira bancária (IRRBB), risco de longevidade, risco de correlação);
- Riscos de liquidez (risco de liquidez de ativos, risco de liquidez de financiamento);
- Riscos operacionais (Risco operacional, risco de conformidade (crime/conduita financeira), Risco jurídico, Risco fiscal, risco de terceirização);
- Outros riscos (risco comercial/estratégico, risco de reputação, risco emergente).

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

Segue-se uma descrição das áreas de risco que constituem risco material.

1. Risco de crédito:

O risco de crédito é o risco de perda por incumprimento de um cliente do Banco. O risco de crédito inclui o risco relativo aos empréstimos garantidos por ativos financeiros e aos garantidos por imóveis, concedidos de forma muito restritiva.

Para mitigar esse risco, o Banco criou uma estrutura organizacional de atribuição de responsabilidades, administração, aprovação e controlo das atividades de crédito escalonadas na gestão, em função do nível de exposição. As operações de crédito são regidas por um conjunto abrangente de políticas e procedimentos que garantem que todos os aspetos do risco de crédito sejam adequadamente cobertos.

O risco de contraparte é o risco de perda por incumprimento de uma instituição financeira ou contraparte profissional.

A política global do Banco é selecionar apenas contrapartes com alta classificação. O Banco obteve isenção do Regulador relativamente às exposições intragrupo no que diz respeito ao regulamento de limites para com instituições de crédito. O Banco supervisiona o risco de contraparte através de um conjunto de limites e realiza controlos regulares sobre as várias contrapartes para garantir que não haja violação desses limites.

2. Risco de mercado:

O risco de mercado compreende o risco de perdas patrimoniais e extrapatrimoniais resultantes de oscilações de preços no capital próprio, taxas de juro e mercados de câmbio. Atendendo à atividade do Banco, o risco de mercado consiste essencialmente no risco de taxa de juro e no risco cambial. O Banco não tem exposição em capital próprio ou commodities.

O Banco, com o apoio dos departamentos de Controlo de Risco do Grupo e Risco de Mercado do Grupo, vigia os riscos diários de taxas de juro e câmbio através do Valor em Risco e Exposição em Risco históricos, choques-padrão nas taxas de juro e câmbio, e outros cenários de teste de stresse que garantem que as sensibilidades de Capital e Lucro se movam dentro dos limites estabelecidos para o mercado interno.

3. Risco de liquidez:

Risco de liquidez é o risco de o Banco ter ativos líquidos insuficientes para cumprir os seus compromissos ou financiar a sua base de ativos.

No que diz respeito aos requisitos legais do Luxemburgo, o Banco procura manter sempre os rácios de liquidez regulamentares num nível elevado (bastante acima dos 100% regulamentares para o rácio de Cobertura de Liquidez (31 12 2023: 203% | 31 12 2022: 170%) e o rácio NSFR (31 12 2023: 255% | 31 12 2022: 250%). Além disso, o Banco mantém liquidez adequada para realizar os seus negócios de forma prudente e cumprir as suas obrigações.

4. Risco operacional:

O risco operacional é o risco de perda resultante de processos internos inadequados ou falhados, falha humana e/ou de operações do sistema, fraudes internas ou externas ou acontecimentos externos não idiossincráticos. Além disso, o Banco identificou, entre outras, as seguintes categorias “operacionais não puras” que se enquadram no perímetro alargado dos riscos operacionais:

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



- Risco de conformidade (crime financeiro e conduta);
- Risco de terceirização;
- Risco jurídico;
- Risco de gestão de património;
- Risco informático;
- Risco fiscal.

O Banco adotou um manual de procedimentos abrangente que cobre a atividade de todos os departamentos e respeita uma estrita segregação de funções. Fluxos de trabalho detalhados fornecem a todos os funcionários uma caixa de ferramentas valiosa para realizarem as suas tarefas e controlos diários. Os processos e sistemas internos são regularmente vigiados e melhorados.

O Banco também introduziu um plano de continuidade de negócios concebido para permitir a continuidade das operações em todas as circunstâncias. Foi instituída uma cópia de segurança do sistema informático, para que os negócios normais possam ser retomados o mais depressa possível em caso de problemas maiores.

O Banco considera o Risco de Conformidade e o Risco Jurídico como principais motores do Risco Operacional inerente à Instituição, e tem tomado todas as medidas necessárias em termos de Governança, Quadro de Pessoal, Controlos e Processos, para mitigar tais riscos.

#### 5. Outros riscos:

##### - Reputação:

Risco de reputação é o risco de prejuízo para o Banco resultante de dano à sua imagem ou reputação. O Banco procura mitigar o risco de reputação de várias formas, incluindo política de aceitação seletiva de clientes, não participação em atividades não padrão ou não transparentes, processo de contratação de funcionários, Código de Conduta e padrões éticos.

##### - Risco estratégico e comercial:

Risco estratégico é o risco para os ganhos e capital resultante de estratégias adversas ou decisões de negócios tardias, que possam revelar-se menos do que ideais, embora pudessem estar corretas no momento em que foram tomadas com base nas informações disponíveis.

##### - Risco emergente:

Novos riscos ou riscos familiares tornam-se aparentes em condições novas ou desconhecidas. As suas fontes podem ser naturais ou humanas e, muitas vezes, são ambas. O risco emergente relevante do Banco pode decorrer de aspetos ambientais e climáticos que afetem outras categorias de risco.

O Banco revê regularmente a estratégia traçada e os resultados financeiros. Além disso, faz um acompanhamento periódico dos principais índices financeiros para garantir a adesão ao plano estratégico do Banco.

#### **Perspetiva do Banco em 2024**

Os desafios que o sector da banca privada enfrentou em anos recentes sublinharam a importância fundamental de uma conduta de negócios responsável, bem como de estruturas robustas de conformidade e gestão de risco. O Banco continuará a focar-se na resiliência operacional e financeira, já que são os alicerces cruciais do êxito.

No ambiente de mercado competitivo de hoje, ter uma marca forte é um fator diferenciador importante. Em 2023, o EFG foi nomeado uma das 500 marcas bancárias mais valiosas e fortes do mundo, pela primeira vez, na classificação anual publicada por Brand Finance e The Banker. Continuamos a construir uma das marcas líderes do sector da banca privada. Futuramente, continuaremos a moldar e diferenciar o perfil da nossa marca em mercados cruciais.

Com base na proposta de valor única e no modelo de negócios resiliente, o plano estratégico do Grupo EFG para 2023-2025 centra-se em sustentar crescimento rentável e conquistar escala. Após o ciclo estratégico de 2019-2022, em que se lançaram alicerces fortes para crescer, há potencial significativa para fazer crescer mais o nosso negócio, gerar escala e alavancagem operacional.

Do ponto de vista financeiro, as áreas principais para 2024 serão a gestão ativa dos ativos & passivos que acumulam juros e dos custos, na expectativa de descida da inflação e das taxas de juro dos bancos centrais.

Os Serviços de Fundos continuarão a suportar o mercado de gestão de ativos do Luxemburgo, ao passo que a sucursal portuguesa continuará a sua trajetória de crescimento, em conformidade com o seu plano de negócios.

#### **Acontecimentos subsequentes**

O Banco não enfrentou qualquer acontecimento subsequente significativo em 2024 que exigisse ajustamento ou revelação nas demonstrações financeiras.

28 de março de 2024

---

Lena Lascari  
Diretora Executiva

---

Christos Deligiannis  
Diretor Financeiro



## Relatório de auditoria

Ao Conselho de Administração da  
**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**

---

## Relatório sobre a auditoria das Demonstrações Financeiras

---

### *O nosso parecer*

É nosso parecer que as demonstrações financeiras anexas fornecem uma visão verdadeira e apropriada da posição financeira do EFG Bank (Luxembourg) S.A. (o “Banco”) a 31 de dezembro de 2023, e do seu desempenho financeiro e fluxos de caixa para o exercício então findo, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) adotadas pela União Europeia.

### *O que auditámos*

As demonstrações financeiras do Banco compreendem:

- a demonstração de resultados e outro rendimento integral do ano então findo;
- a demonstração da posição financeira a 31 de dezembro de 2023;
- a demonstração de alterações no capital próprio do exercício então findo;
- a demonstração de fluxos de caixa do exercício então findo; e
- as notas às demonstrações financeiras, que incluem informação material sobre a política contabilística e outra informação explicativa.

---

### *Fundamento para o parecer*

Realizámos a nossa auditoria em conformidade com o Regulamento da UE No 537/2014, a Lei de 23 de julho de 2016 sobre a profissão de auditoria (Lei de 23 de julho de 2016) e as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) adotadas para o Luxemburgo pela “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). As nossas responsabilidades ao abrigo do Regulamento da UE No 537/2014, da Lei de 23 de julho de 2016 e das ISA adotadas para o Luxemburgo pela CSSF estão descritas na secção “Responsabilidades do ‘Réviseur d’entreprises agréé’ pela auditoria das demonstrações financeiras” do nosso relatório.

Acreditamos que os indícios de auditoria obtidos são suficientes e apropriados para fundamentar o nosso parecer.

Somos independentes do Banco, em conformidade com o Código Internacional de Ética para Contabilistas Profissionais, incluindo as Normas Internacionais de Independência, emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Ética para Contabilistas (Código IESBA) conforme adotado para o Luxemburgo pela CSSF, juntamente com os requisitos éticos aplicáveis à nossa auditoria das demonstrações financeiras. Cumprimos as nossas demais responsabilidades éticas, em conformidade com esses requisitos éticos.

Tanto quanto é do nosso conhecimento e convicção, declaramos que não prestámos serviços que não sejam de auditoria que sejam proibidos pelo No 1 do artigo 5.º do Regulamento da UE No 537/2014.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



Os serviços não relacionados com auditoria que tenhamos prestado ao Banco e às suas empresas controladas, a havê-los, para o exercício então findo, estão divulgados na Nota 34 às demonstrações financeiras.

---

### *Principais assuntos de auditoria*

Os principais assuntos de auditoria são os que foram, no nosso juízo profissional, os mais significativos na nossa auditoria das demonstrações financeiras do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto da nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação do nosso parecer sobre as mesmas, e não emitimos um parecer separado sobre esses assuntos.

<b>Assunto principal de auditoria</b>	<b>Como a nossa auditoria abordou o assunto principal de auditoria</b>
<b><i>Recuperabilidade de ativos por impostos diferidos</i></b>	Obtivemos a avaliação da Administração e as premissas que utilizou para determinar as provisões relativas aos litígios em curso no Luxemburgo e as suas sucursais:
Remetemos para a Nota 25 das demonstrações financeiras, que indica uma provisão de EUR 2 813 787.	- Avaliámos o processo da Administração para identificar possíveis novas obrigações e alterações às obrigações existentes, em conformidade com os requisitos da IAS 37;
Focámos-nos na avaliação das provisões, pois têm relevância material para as demonstrações financeiras.	- Analisámos mudanças significativas de anos anteriores e obtivemos da Administração um entendimento detalhado dessas rubricas e das premissas utilizadas;
Na verdade, o Banco tem litígios jurídicos pendentes e em curso no Luxemburgo e nas suas sucursais.	- Contestámos as premissas adotadas pela Administração, bem como os métodos utilizados para determinar as provisões a 31 de dezembro de 2023;
O juízo da Administração quanto a essas provisões inclui a estimativa na avaliação da valorização, mas também a probabilidade de uma reivindicação pendente ser bem-sucedida, ou de surgir um passivo. A avaliação deste juízo foi da maior significância ao longo do ano corrente.	- Inspeccionámos a lista de reclamações de clientes para o Luxemburgo e suas sucursais e realizámos uma circularização de um advogado externo;
	- Verificámos a correspondência com os reguladores locais, bem como as atas das reuniões do Conselho de Administração e da Comissão de Auditoria e Risco;
	Por fim, em relação às presentes demonstrações financeiras, verificámos que as divulgações relativas a provisões estão em conformidade com os requisitos da IAS 37.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



---

### ***Recuperabilidade de ativos por impostos diferidos***

Conforme divulgado na Nota 11 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, o Banco reconheceu EUR 26 271 839 de ativos por impostos diferidos.

Focámo-nos na recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos, pois têm relevância material para as demonstrações financeiras, sendo necessário juízo significativo para avaliar a sua recuperabilidade, que depende da rendibilidade futura do Banco.

A nossa auditoria focou-se na avaliação da adequação do juízo da Administração sobre a recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos através dos seguintes procedimentos:

- Avaliámos a avaliação pela Administração da suficiência de lucros tributáveis futuros para suportar o reconhecimento de ativos por impostos diferidos, comparando as previsões de lucros futuros da Administração (plano de negócios) com os resultados históricos;

- Verificámos as principais premissas utilizadas pela Administração para a previsão de lucros futuros;

- Verificámos o cálculo do ativo por impostos diferidos;

- Assegurámo-nos de que os impostos gerados pelos lucros futuros previstos fossem suficientes para compensar os ativos por impostos diferidos reconhecidos no balanço;

- Assegurámo-nos de que o Banco tem suficientes perdas fiscais transitadas para permitir a ativação de ativos por impostos diferidos.

Por fim, em relação às presentes demonstrações financeiras, verificámos que as divulgações sobre impostos diferidos nas notas explicativas estivessem em conformidade com as IFRS adotadas pela União Europeia.

---

### ***Other information***

O Conselho de Administração é responsável pelas demais informações. As outras informações incluem as informações constantes do relatório da administração, mas não incluem as demonstrações financeiras e o nosso relatório de auditoria sobre as mesas.

O nosso parecer sobre as demonstrações financeiras não abrange as outras informações e não expressamos nenhuma forma de conclusão de segurança sobre as mesmas.

Relativamente à nossa auditoria das demonstrações financeiras, é nossa responsabilidade ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se as outras informações são materialmente inconsistentes com as demonstrações financeiras ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria, ou se parecem estar materialmente distorcidas. Se, com base no trabalho que realizamos, concluirmos que há distorção relevante nessas outras informações, somos obrigados a relatar esse facto. Não temos nada a relatar nesse sentido.



---

### *Responsabilidades do Conselho de Administração e dos responsáveis pela governança pelas demonstrações financeiras*

O Conselho de Administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras, em conformidade com as IFRS adotadas pela União Europeia, e pelo controlo interno que o Conselho de Administração considerar necessário para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, seja devido a fraude ou erro.

Ao elaborar as demonstrações financeiras, o Conselho de Administração é responsável por avaliar a capacidade do Banco de continuar em atividade, divulgando, conforme aplicável, questões relativas à continuidade e usando a base contabilística da continuidade, a menos que o Conselho de Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar operações, ou não tiver alternativa realista senão fazê-lo.

Os responsáveis pela governança são responsáveis por supervisionar o processo de relato financeiro do Banco.

---

### *Responsabilidades do “Réviseur d’entreprises agréé” pela auditoria das demonstrações financeiras*

Os objetivos da nossa auditoria são obter certeza razoável sobre se as demonstrações financeiras no seu todo estão livres de distorção relevante, seja devido a fraude ou erro, e emitir um relatório de auditoria que inclua o nosso parecer. Certeza razoável é um nível alto de certeza, mas não é garantia de que uma auditoria realizada em conformidade com o Regulamento da UE No 537/2014, a Lei de 23 de julho de 2016 e as ISA adotadas para o Luxemburgo pela CSSF detete sempre uma distorção material quando esta existir. As distorções podem resultar de fraude ou erro e são consideradas relevantes se, individualmente ou em conjunto, puderem razoavelmente influenciar as decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

No âmbito de uma auditoria em conformidade com o Regulamento da UE No 537/2014, a Lei de 23 de julho de 2016 e as ISA adotadas para o Luxemburgo pela CSSF, exercemos juízo profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo de toda a auditoria. Também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, devido a fraude ou erro, planeamos e executamos procedimentos de auditoria que atendam a esses riscos e obtemos indícios de auditoria suficientes e apropriados para fundamentar o nosso parecer. O risco de não detetar uma distorção relevante resultante de fraude é maior do que o resultante de erro, pois a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, declarações falsas ou anulação do controlo interno;
- obtemos um entendimento dos controlos internos relevantes para a auditoria, a fim de planear procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar uma opinião sobre a eficácia dos controlos internos do Banco;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas utilizadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo Conselho de Administração;



- concluímos sobre a adequação do uso pelo Conselho de Administração da base contabilística de continuidade e, com base nos indícios de auditoria obtidos, se existe incerteza material relativa a acontecimentos ou condições que possam motivar dúvidas significativas sobre a capacidade do Banco de continuar operacional. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção no nosso relatório de auditoria para as respetivas divulgações nas demonstrações financeiras ou, se as divulgações forem inadequadas, alterar o nosso parecer. As nossas conclusões baseiam-se nos indícios de auditoria obtidos até à data do nosso relatório de auditoria. No entanto, acontecimentos ou condições subsequentes podem fazer com que o Banco deixe de operar;
- avaliamos a apresentação geral, estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma que permita uma apresentação adequada.

Comunicamos aos responsáveis pela governança, entre outros assuntos, o âmbito planeado e o período da auditoria e as descobertas significativas da auditoria, incluindo quaisquer deficiências significativas no controlo interno que tenhamos identificado durante a nossa auditoria.

A partir dos assuntos comunicados aos responsáveis pela governança, determinamos os assuntos que foram mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período em curso e que, portanto, são os principais assuntos da auditoria. Descrevemos esses assuntos no nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento impeça a divulgação pública sobre o assunto.

## **Relatório sobre outros requisitos legais e regulatórios**

O relatório da administração é consistente com as demonstrações financeiras e foi elaborado em conformidade com os requisitos legais aplicáveis.

Fomos nomeados “Réviseur d’Entreprises Agréé” pelo Conselho de Administração a 27 de abril de 2023 e a duração do nosso compromisso ininterrupto, incluindo renovações e reconduções anteriores, é de 18 anos.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburgo, 3 de abril de 2024

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Demonstração de resultados e outro rendimento integral para o exercício findo a  
31 de dezembro de 2023

	Nota	2023 EUR	2022 EUR
Rendimento de juros	5	128 436 429	35 665 985
Despesa de juros	5	(67 689 050)	(17 214 523)
<b>Rendimento líquido de juros</b>		<b><u>60 747 380</u></b>	<b><u>18 451 462</u></b>
Receita de taxas e comissões bancárias	6	46 419 566	45 850 691
Despesa de taxas e comissões bancárias	6	(1 980 638)	(1 779 944)
<b>Receita líquida de taxas e comissões bancárias</b>		<b><u>44 438 929</u></b>	<b><u>44 070 747</u></b>
<b>Outro rendimento líquido</b>	7	<b><u>12 079 797</u></b>	<b><u>18 524 397</u></b>
<b>Receita operacional</b>		<b><u>117 266 105</u></b>	<b><u>81 046 605</u></b>
<b>Despesa operacional</b>	2, 8	<b><u>(60 037 127)</u></b>	<b><u>(56 429 963)</u></b>
<b>Provisões</b>	25	<b><u>(287 354)</u></b>	<b><u>102 276</u></b>
<b>Provisão para perdas</b>		<b><u>4 352</u></b>	<b><u>(254 033)</u></b>
<b>Lucro/(prejuízo) antes de impostos</b>		<b><u>56 945 976</u></b>	<b><u>24 464 886</u></b>
Imposto sobre rendimento	10	6 673 994	2 083 204
<b>Lucro/(prejuízo) líquido do ano</b>		<b><u>63 619 970</u></b>	<b><u>26 548 090</u></b>
<b>Outras rubricas de rendimento integral que possam ser reclassificadas posteriormente à demonstração de resultados:</b>			
Ganhos e perdas de valor justo em Ativos financeiros pelo valor justo através de outro rendimento integral		-	-
Efeito fiscal sobre os Ativos financeiros pelo valor justo através de outro rendimento integral		-	-
<b>Outro rendimento/(prejuízo) abrangente do exercício, líquido de impostos</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Lucro integral total do ano</b>		<b><u>63 619 970</u></b>	<b><u>26 548 090</u></b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.  
Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Demonstração da posição financeira a 31 de dezembro de 2023

	Nota	2023 EUR	2022 EUR
<b>ATIVOS</b>			
Caixa e saldos com bancos centrais	12, 13	1 638 449 906	1 836 196 293
Disponibilidades noutros bancos	13, 14	154 458 209	84 488 619
Instrumentos financeiros derivados	15	5 969 826	8 888 733
Títulos de investimento	18	710 988 645	561 880 280
Empréstimos e adiantamentos a clientes	16, 17	1 133 946 032	1 007 271 455
Participações	19	12 000	12 000
Ativos fixos tangíveis	21	12 320 065	14 414 793
Ativos intangíveis	20	3 163 325	3 613 424
Ativos por imposto sobre rendimento diferido	11	26 271 839	19 645 005
Outros ativos	22	<u>12 396 832</u>	<u>13 719 151</u>
<b>Total de ativos</b>		<b><u>3 697 976 679</u></b>	<b><u>3 550 129 751</u></b>
<b>PASSIVOS</b>			
Dívidas a outros bancos	23	107 375 158	125 762 041
Dívidas a clientes	24	3 277 297 564	3 187 281 650
Instrumentos financeiros derivados	15	7 205 080	6 695 908
Passivo por imposto sobre rendimento corrente	11	50 559	-
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	11	-	298 757
Provisões	25	2 813 787	2 752 674
Outros passivos	26	<u>40 700 693</u>	<u>33 773 163</u>
<b>Passivo total</b>		<b><u>3 435 442 841</u></b>	<b><u>3 356 564 194</u></b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>			
Capital social	27	168 000 000	168 000 000
Outros instrumentos de capital próprio	28, 31	8 644 861	2 100 452
Outras reservas	28	2 722 076	1 394 672
Resultados transitados		<u>83 166 900</u>	<u>22 070 432</u>
<b>Capital próprio total</b>		<b><u>262 533 837</u></b>	<b><u>193 565 557</u></b>
<b>Total de capital próprio e passivos</b>		<b><u>3 697 976 678</u></b>	<b><u>3 550 129 751</u></b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Demonstração das alterações no capital próprio para o exercício findo a 31 de dezembro de 2023

	Atribuível ao titular do capital do Banco					Total EUR
	Capital social EUR	Outros instrumentos de capital próprio EUR	Reserva de reavaliação EUR	Outras reservas EUR	Resultados transitados EUR	
<b>Saldo em 1 de janeiro de 2022</b>	<b>138 000 000</b>	<b>2 569 827</b>	-	-	<b>(3 707 510)</b>	<b>136 862 317</b>
Mudança na política contabilística (*)	-	(623 130)	-	-	623 130	-
Reclassificação (*)	-	-	-	1 394 672	(1 394 672)	-
Plano com base em ações liquidado com capital próprio incluído na demonstração de resultados (**)	-	1 456 206	-	-	-	1 456 206
Planos de incentivo de capital próprio para empregados exercidos (**)	-	(1 302 451)	-	-	-	(1 302 451)
Aumento de capital	30 000 000	-	-	-	-	30 000 000
Dividendo	-	-	-	-	-	-
Lucro/(prejuízo) do ano	-	-	-	-	26 548 090	26 548 090
Outros aumentos ou (-) reduções no capital próprio	-	-	-	-	1 395	1 395
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>168 000 000</b>	<b>2 100 452</b>	-	<b>1 394 672</b>	<b>22 070 433</b>	<b>193 565 557</b>
Plano com base em ações liquidado com capital próprio incluído na demonstração de resultados	-	2 522 741	-	-	-	2 522 741
Planos de incentivo de capital próprio para empregados exercidos	-	(978 334)	-	-	(1 196 099)	(2 174 433)
Emissão de instrumento adicional de Nível 1	-	5 000 000	-	-	-	5 000 000
Dividendo	-	-	-	-	-	-
Lucro/(prejuízo) do ano	-	-	-	-	63 619 970	63 619 970
Alocação à reserva legal	-	-	-	1 327 404	(1 327 404)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>168 000 000</b>	<b>8 644 859</b>	-	<b>2 722 076</b>	<b>83 166 900</b>	<b>262 533 837</b>

(\*) Por favor consulte a nota 2.

(\*\*) A informação comparativa foi alterada para assegurar a compatibilidade nos valores com o ano anterior.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Demonstração de fluxos de caixa para o exercício findo a 31 de dezembro de 2023

	Nota	2023 EUR	2022 EUR
<b>Fluxos de caixa de atividades operacionais</b>			
Juros recebidos	5	128 436 429	35 665 985
Juros pagos	5	(67 689 050)	(17 214 523)
Taxa e comissão bancária recebida	6	47 235 202	45 521 326
Taxa e comissão bancária paga	6	(1 980 638)	(1 779 944)
Receita líquida de negociação	7	14 704 090	14 454 791
Outros recebimentos/(pagamentos) de receitas operacionais	7	803 786	1 036 847
Custos de pessoal pagos	9	(34 589 776)	(31 214 040)
Outras despesas operacionais pagas	8	(18 376 807)	(18 200 127)
Imposto sobre rendimento pago	10	(82 430)	(259 384)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais antes das mudanças nos ativos e passivos operacionais</b>		<b>68 460 806</b>	<b>28 010 931</b>
<b>Mudanças nos ativos e passivos operacionais</b>			
(Aumento)/redução líquido de bilhetes do Tesouro e outros títulos elegíveis		-	-
Redução/(aumento) líquida de disponibilidades noutros bancos (>90 dias)		-	-
(Aumento)/redução líquido de instrumentos financeiros derivativos		-	-
Redução/(aumento) líquida de empréstimos e adiantamentos a clientes		(126 670 225)	(53 809 228)
Redução/(aumento) líquida de outros ativos		1 191 307	1 378 469
Aumento/(redução) líquido de dívidas a outros bancos		(18 386 883)	(9 212 425)
Aumento/(redução) líquido de dívidas a clientes		90 015 914	239 378 255
Aumento/(redução) líquido de provisões	25	(226 242)	(5 828 175)
Aumento/(redução) líquido de outros passivos		3 713 130	(6 211 125)
<b>Fluxos de caixa líquidos de atividades operacionais</b>		<b>(50 362 999)</b>	<b>165 695 771</b>
<b>Fluxos de caixa de atividades de investimento</b>			
Compra de títulos de investimento	18	(149 108 365)	(561 880 280)
Produto da venda de títulos de investimento		-	-
Compra de ativos intangíveis	20	-	-
Compra de ativos fixos tangíveis	21	(871 558)	(886 886)
<b>Fluxos de caixa líquidos de atividades de investimento</b>		<b>(149 979 923)</b>	<b>(562 767 166)</b>
<b>Fluxos de caixa de atividades de financiamento</b>			
Emissão de capital social	27	-	30 000 000
Emissão de instrumento de capital próprio adicional de Nível 1	28, 31	5 000 000	-
<b>Fluxos de caixa líquidos de atividades de financiamento</b>		<b>5 000 000</b>	<b>30 000 000</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Efeito das mudanças na taxa de câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa	(894 681)	(15 769 396)
Varição líquida em caixa e equivalentes de caixa	(127 776 797)	(354 829 860)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	1 920 684 912	2 275 514 772
Varição líquida em caixa e equivalentes de caixa	(127 776 797)	(354 829 860)
Caixa e equivalentes de caixa	13 1 792 908 115	1 920 684 912

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.  
Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### 1. Em geral

O EFG Bank (Luxembourg) S.A. (o “Banco”) foi constituído no Luxemburgo a 10 de janeiro de 2006 como “Sociedade Anónima”.

O Banco dedica-se à prestação de serviços de banca privada e oferece os seguintes serviços a Organismos de Investimento Coletivo (“UCI”): custódia, agente de transferência e agente de registo, pagamento e cotação.

O EFG Bank (Luxembourg) S.A. está incluído nas contas consolidadas da EFG International AG (“EFGI”), com sede em Zurique, onde estão disponíveis as contas consolidadas. Estas contas consolidadas representam o maior grupo de empresas a que o Banco pertence como subsidiária. Podem ser consultadas no site do Grupo em [www.efginternational.com](http://www.efginternational.com) e serão entregues ao Registo Comercial do Luxemburgo, com as demonstrações financeiras consolidadas da EFG Investment (Luxembourg) S.A., a empresa-mãe imediata do Banco e o menor grupo de empresas.

O Banco tem sucursais na Grécia, Portugal e Chipre (encerramento efetivo a 1 de novembro de 2023). As demonstrações financeiras do Banco incluem as operações das sucursais.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas e emitidas pelo Conselho de Administração a 28 de março de 2024.

### 2. Resumo das políticas contabilísticas e regras de avaliação significativas

#### *Base de preparação*

As demonstrações financeiras dizem respeito ao exercício findo a 31 de dezembro de 2023. Estas demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com (i) as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) emitidas pelo Conselho Internacional de Normas Contabilísticas (IASB) e adotadas pela União Europeia e (ii) interpretações emitidas pelo Comité de Interpretação das IFRS (IFRIC) aplicável a empresas que reportam ao abrigo das IFRS.

As políticas contabilísticas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras são consistentes com as seguidas na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo a 31 de dezembro de 2022.

A elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as IFRS, conforme adotadas pela União Europeia, requer a utilização de estimativas e pressupostos que afetam os valores reportados de ativos e passivos e a divulgação de passivos contingentes à data das demonstrações financeiras e os valores reportados de receitas e despesas durante o período coberto pelo relatório. Embora essas estimativas sejam baseadas no melhor conhecimento da Administração sobre os acontecimentos e ações atuais, os resultados reais podem, em última análise, diferir dessas estimativas.

É favor consultar também a Nota 3 sobre estimativas e juízos contabilísticos.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### *Mudança na política contabilística*

O Banco alterou em 2022 a sua política contabilística relativa a planos de incentivo de capital próprio para funcionários na data do exercício. Conforme permitido pela IFRS 2, o Banco anteriormente não transferia valores correspondentes entre reservas no capital próprio dos acionistas refletir a liquidação das Unidades de Ações Restritas usando ações em tesouraria ou novas ações emitidas. O Banco analisou a apresentação do capital próprio dos acionistas e alterou a política contabilística para apresentar informações mais fiáveis e relevantes. Consequentemente, quando as ações em tesouraria ou as novas ações emitidas forem utilizadas para liquidar as Unidades de Ações Restritas, as reservas correspondentes serão transferidas e qualquer diferença decorrente da variação do preço da ação entre a data de outorga e a data de exercício será refletida em resultados transitados.

A mudança na política contabilística é refletida como aplicação retrospectiva. Como resultado, a tabela abaixo apresenta a alteração correspondente na informação comparativa:

	01/01/2022	01/01/2022 reafirmada	Diferença
Outros instrumentos de capital próprio	2,569,827	1,946,697	623,130
Resultados transitados	-	-	-
	(3,707,510)	(3,084,380)	(623,130)

O Banco reclassificou também a reserva legal de 31 de dezembro de 2021 (EUR 1 394 672) que se apresentava em Resultados Transitados para Outras Reservas para divulgar de forma mais fiel as reservas limitadas para distribuição.

O Banco também reclassificou a despesa de Imposto sobre o Patrimônio Líquido de 31 de dezembro de 2021 (EUR 553 278), que foi apresentada em Outras Receitas Líquidas em Despesas Operacionais.

### *Normas novas e alteradas aplicadas pelo Banco*

O Banco aplicou as seguintes normas e alterações pela primeira vez no período de relato anual iniciado a 1 de janeiro de 2023:

- Contratos de Seguros IFRS 17,
- Definição de Estimativas Contabilísticas – alterações à IAS 8,
- Reforma fiscal internacional – Regras-modelo de Pilar 2 – alterações à IAS 12,
- Impostos diferidos relativos a Ativos e Passivos resultantes de uma Transação Única – alterações à IAS 12,
- Revelação de Políticas Contabilísticas – Alterações à IAS 1 e Declaração Prática IFRS 2,
- Alterações à IAS 1 – Classificação de Passivos como Correntes ou Não-correntes e Alterações à IAS 1 – Passivos Não-correntes com Convênios.

Estas normas e alterações não tiveram impacto material no Grupo no período de relato atual ou futuro e nas transações futuras previsíveis.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### *Normas novas e alteradas ainda não adotadas*

Foram publicadas certas novas normas e interpretações contábilísticas que não são obrigatórias para os períodos de relato de 31 de dezembro de 2023 e não foram adotadas antecipadamente pelo Banco. Não se espera que essas normas tenham impacto material sobre a entidade nos períodos de relato atuais ou futuros e nas transações futuras previsíveis.

### *(a) Combinação de negócios*

Uma combinação de negócios é uma transação ou outro acontecimento em que um adquirente obtém o controle de um ou mais negócios. As transações às vezes referidas como 'verdadeiras fusões' ou 'fusões de iguais' também são combinações de negócios, na aceção desse termo na IFRS 3.

Uma combinação de negócios pode ser estruturada de várias maneiras por motivos legais, fiscais ou outros, que incluem, mas sem limites:

- um ou mais negócios tornarem-se subsidiários de um adquirente ou os ativos líquidos de um ou mais negócios serem legalmente incorporados no adquirente;
- uma entidade combinada transferir os seus ativos líquidos, ou os seus proprietários transferirem as suas participações societárias para outra entidade combinada ou os seus proprietários;
- todas as entidades combinadas transferirem os seus ativos líquidos, ou os proprietários dessas entidades transferirem os seus interesses patrimoniais, para uma entidade recém-formada (por vezes referida como transação acumulada ou consolidada); ou
- um grupo de ex-proprietários de uma das entidades combinadas obter controle da entidade combinada.

O Banco contabilizará cada combinação de negócios aplicando o método de aquisição, que requer:

- identificar o adquirente;
- determinar a data de aquisição;
- reconhecer e medir os ativos identificáveis adquiridos, os passivos presumidos e qualquer participação não controladora na adquirida; e
- reconhecer e medir o goodwill ou um ganho de uma compra vantajosa. Isso significa alocar, na data de aquisição, o preço de compra aos ativos adquiridos e passivos e passivos contingentes presumidos.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

A data de aquisição é a data em que o Banco (como adquirente) obtém efetivamente controle sobre a adquirida. A contraprestação transferida numa combinação de negócios é medida pelo valor justo, calculado como soma dos valores justos na data da aquisição dos ativos transferidos para o Banco (como adquirente), passivos contraídos pelo Banco perante os antigos proprietários da adquirida e participações acionistas emitidas pelo Banco em troca do controle da adquirida, com exceção específica para benefícios a empregados, impostos sobre rendimento, passivos contingentes, direitos readquiridos, transações de pagamento com base em ações e ativos detidos para venda. Após a combinação de negócios, os ativos adquiridos e passivos presumidos são medidos em conformidade com as IFRS aplicáveis. A contraprestação contingente é classificada como capital próprio ou passivo financeiro. Os montantes classificados como passivo financeiro são subseqüentemente remediados pelo valor justo, com as alterações no valor justo reconhecidas no resultado.

O Banco, como adquirente, deve reconhecer o goodwill a partir da data de aquisição medido como excesso de (a) sobre (b) abaixo:

- a) o agregado de:
  - contraprestação transferida medida em conformidade com a IFRS 3, que geralmente requer valor justo na data de aquisição, com as exceções acima;
  - valor de qualquer participação não controladora na adquirida, medido em conformidade com a IFRS 3; e
  - numa combinação de negócios realizada em etapas, o valor justo na data de aquisição da participação anteriormente detida pela adquirente na adquirida.
- b) o valor líquido dos valores à data de aquisição dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos presumidos, medidos em conformidade com a IFRS 3.

Após o reconhecimento inicial, o goodwill é medido ao custo e testado para imparidades pelo menos uma vez por ano. Ocasionalmente, um adquirente fará uma compra vantajosa, que é uma combinação de negócios em que o valor (b) ultrapassa o total dos valores (a). Se esse excesso permanecer após a aplicação dos requisitos da IFRS 3, o adquirente deve reconhecer o ganho resultante nos lucros ou prejuízos na data de aquisição. O ganho será atribuído ao adquirente.

Além disso, o Banco, como adquirente, deve reconhecer, separadamente do goodwill, os ativos intangíveis identificáveis adquiridos numa combinação de negócios. Um ativo intangível é identificável se cumprir o critério de separabilidade ou o critério legal-contratual. Após o reconhecimento inicial, esses ativos intangíveis são medidos ao custo, deduzido da depreciação acumulada e das perdas por imparidade.

No entanto, a IFRS 3 não se aplica a uma combinação de negócios de entidades ou negócios sob controle comum. Uma combinação de negócios que envolva entidades ou negócios sob controle comum é uma combinação de negócios em que todas as entidades ou negócios da combinação são controlados pela mesma parte ou partes antes e depois da combinação de negócios, e esse controle não é transitório. Os princípios da IFRS não abrangem o tratamento contábilístico a aplicar a combinações de negócios que envolvam entidades sob controle comum.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *(b) Moedas estrangeiras*

A moeda funcional e de apresentação do Banco é o Euro (EUR).

Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para a moeda funcional às taxas de câmbio de mercado na data do balanço.

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

As diferenças de conversão em rubricas não monetárias avaliadas pelo valor justo, como derivados, são relatadas como parte do ganho ou perda do valor justo.

#### *(c) Instrumentos financeiros derivados*

Os instrumentos financeiros derivados, incluindo contratos de câmbio, como contratos a termo de moeda e swaps de moeda, são inicialmente reconhecidos no balanço patrimonial pelo valor justo na data em que o contrato de derivado é celebrado e, subsequentemente, são remeidos pelo valor justo.

Os instrumentos financeiros derivados são inicialmente reconhecidos no balanço patrimonial pelo valor justo, na data em que se celebra o contrato de derivados, e são subsequentemente reavaliados pelo seu valor justo. Valores justos obtêm-se de preços cotados no mercado, incluindo transações de mercado recentes, modelos de fluxo de caixa descontado e modelos de preço por opção, conforme adequado. Todos os derivados transitam como ativos quando o valor justo é positivo e como passivos quando o valor justo é negativo.

Certos derivados embutidos noutros instrumentos financeiros, como a opção num produto estruturado, são tratados como derivados separados quando as suas características económicas e riscos não estão intimamente relacionados com os do contrato principal e o contrato principal não é contabilizado pelo valor justo através do lucro e perda. Esses derivados embutidos são medidos pelo valor justo, sendo as mudanças no valor justo reconhecidas na demonstração do resultado, a menos que o Banco opte por designar os contratos híbridos pelo valor justo através do resultado. O Banco não possui tais derivados embutidos.

O Banco não utiliza contabilidade de cobertura. As variações no valor justo de qualquer instrumento derivado são reconhecidas imediatamente no resultado.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

*(d) Demonstração de resultados e outro rendimento integral*

*(i) Receitas e despesas de juros*

As receitas e despesas de juros são reconhecidas para todos os instrumentos que acumulam juros pelo regime de competência, usando o método da taxa de juro efetiva. No cálculo da taxa de juro efetiva, o Banco estima os fluxos de caixa considerando todos os termos contratuais do instrumento financeiro, mas não considera perdas de crédito futuras. O cálculo inclui todos os valores pagos ou recebidos entre as partes do contrato que são parte integrante da taxa de juro efetiva, custos de transação e quaisquer outros prémios ou descontos. Os juros negativos sobre o ativo são registados como despesa de juros e os juros negativos sobre o passivo são registados como rendimento de juros. Para ativos financeiros ao custo amortizado ou instrumentos de dívida ao valor justo através de outro rendimento integral classificados na Etapa 3 para fins de perda de crédito esperada, a taxa de juro efetiva original aplica-se ao custo amortizado do ativo e não ao valor bruto transitado.

*(ii) Taxa bancária e comissões*

As taxas e comissões são reconhecidas em conformidade com o regime de competência. O Banco gera receitas de taxas e comissões de serviços prestados ao longo do tempo (como gestão de carteira e serviços de consultoria) ou quando o Banco realiza uma transação específica num determinado momento (como serviços de corretagem). O Banco reconhece as taxas ganhas em acordos baseados em transações no momento em que o serviço foi totalmente fornecido ao cliente. Quando o contrato exige que os serviços sejam prestados ao longo do tempo, a receita é reconhecida de forma sistemática ao longo da validade do contrato.

À exceção de certas taxas de gestão de carteira e consultoria, todas as taxas são geradas a um preço fixo. A gestão da carteira e as taxas de consultoria podem ser variáveis, dependendo do tamanho da carteira de clientes e do desempenho do Banco como gestor de fundos. As taxas variáveis são reconhecidas quando o referencial de desempenho foi atingido e quando a cobrança é garantida. O Banco atua como mandante na maioria dos contratos com clientes. Quando o Banco atua como agente (em certos acordos de corretagem, custódia e retrocessão), o seu rendimento, líquido de taxas devidas a outras partes no acordo.

As receitas de taxas geradas pela prestação de um serviço que não resulta no reconhecimento de um instrumento financeiro são apresentadas nas receitas de taxas e comissões bancárias. As taxas geradas pela aquisição, emissão ou alienação de um instrumento financeiro são apresentadas na demonstração do resultado em linha com a classificação do balanço desse instrumento financeiro. Taxas relacionadas com o desempenho ou componentes da taxa são reconhecidos quando os critérios de desempenho são cumpridos e a taxa pode ser medida com segurança.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *(e) Ativos fixos tangíveis*

Ativos fixos tangíveis são demonstrados ao custo menos depreciação acumulada e perdas por imparidade acumuladas.

A depreciação é calculada usando o método linear para reduzir o custo dos ativos fixos tangíveis aos seus valores residuais ao longo da vida útil estimada, da seguinte forma:

- Hardware do computador: 3–10 anos;
- Móveis, equipamentos e veículos motorizados: 3–10 anos;
- Ativos de direito de uso: durante o período não cancelável em que o Banco tem o direito de usar um ativo, incluindo períodos opcionais quando o Banco está razoavelmente certo de exercer uma opção de prolongar (ou não rescindir) um arrendamento.

Ganhos e perdas em alienações são determinados por comparação dos resultados com o valor contábilístico. Estão incluídos nas outras despesas operacionais na demonstração do resultado.

O Banco arrenda principalmente escritórios, bem como alguns equipamentos informáticos. Os contratos de arrendamento variam de períodos fixos de seis meses a 15 anos.

O Banco reconhece passivos de arrendamento em relação a arrendamentos. Esses passivos são medidos pelo valor presente dos pagamentos remanescentes do arrendamento, descontados pela taxa de empréstimo incremental do arrendatário na data da celebração do arrendamento.

As reavaliações dos passivos de arrendamento são reconhecidas como ajustes nos ativos de direito de uso relacionados imediatamente após a data da aplicação inicial. Os ativos de direito de uso são medidos pelo valor igual ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer pagamentos de arrendamento pré-pagos ou acumulados relativos a esse arrendamento reconhecidos no balanço patrimonial.

#### *(f) Ativos intangíveis*

Incluem as seguintes categorias:

##### *Software de computador*

A amortização é calculada pelo método linear no prazo de 3 a 10 anos. O custo de aquisição de software capitalizado tem como base o custo de aquisição e colocação em uso do software específico, licenças e outros ativos.

##### *Relações com clientes*

A amortização é calculada com base numa vida útil de 14 anos. A razoabilidade da vida restante é revista periodicamente.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *Goodwill*

O goodwill representa o excesso do custo de uma aquisição sobre o valor justo da parte do Banco nos ativos líquidos identificáveis da empresa adquirida à data de aquisição. O goodwill é alocado às unidades geradoras de caixa para fins de teste de imparidade. Ganhos e perdas na alienação de uma entidade incluem o valor contábilístico do goodwill relativo à entidade vendida.

Em conformidade com as IFRS, o goodwill não é amortizado, mas é testado quanto à imparidade pelo menos anualmente, e é contabilizado pelo custo menos as perdas acumuladas por imparidade. Os ativos intangíveis são amortizados de forma sistemática ao longo da sua vida útil.

Os ativos intangíveis são testados quanto à imparidade quando há qualquer indicação de que o ativo possa estar deteriorado. Os ativos intangíveis são registrados ao custo menos amortização e perdas acumuladas por imparidade.

#### **(g) Ativos e passivos financeiros**

Todos os ativos financeiros são registrados na data da transação, com exceção dos empréstimos e adiantamentos a clientes, que são registrados no balanço nas respectivas datas-valor. As compras e vendas de outros ativos financeiros pelo valor justo ou custo amortizado são reconhecidas na data de negociação, que é a data em que o Banco se compromete a comprar ou vender o ativo. Os empréstimos e adiantamentos a clientes são reconhecidos quando o dinheiro é adiantado aos mutuários.

##### *(i) Métodos de medição: custo amortizado e taxa de juro efetiva*

O custo amortizado não considera perdas de crédito esperadas e inclui custos de transação, prêmios ou descontos e taxas pagas ou recebidas que sejam parte integrante da taxa de juro efetiva, como taxas de originarão.

Quando o Banco revê as estimativas de fluxos de caixa futuros, o valor contábilístico do respetivo ativo ou passivo financeiro é ajustado para refletir o novo desconto estimado à taxa de juro efetiva original. Quaisquer mudanças são reconhecidas no resultado.

##### *(ii) Reconhecimento e medição iniciais*

No reconhecimento inicial, o Banco mede um ativo ou passivo financeiro pelo seu valor justo. No caso de um ativo financeiro ou passivo financeiro subsequentemente não medido pelo valor justo através do resultado (FVTPL), os custos de transação que sejam incrementais e diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo financeiro ou passivo financeiro, como taxas e comissões, são incluídos pelo valor justo no reconhecimento inicial. Os custos da transação de ativos e passivos financeiros medidos pelo valor justo através do resultado são registrados como despesa quando suportados.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

Modelos de negócios: O modelo de negócios reflete a forma como o Banco administra os ativos para gerar fluxos de caixa. Ou seja, se o objetivo do Banco é apenas cobrar os fluxos de caixa contratuais dos ativos ou cobrar tanto os fluxos de caixa contratuais como os decorrentes da venda de ativos. Se nenhum destes for aplicável (por exemplo, os ativos financeiros são mantidos para fins de negociação), então os ativos financeiros são classificados como 'outro' modelo de negócios e medidos ao FVTPL. Entre os fatores considerados pelo Banco na determinação do modelo de negócios para um grupo de ativos estão experiências anteriores de como foram cobrados os fluxos de caixa para esses ativos, como é avaliado o desempenho do ativo e relatado ao pessoal crucial da Administração, como os riscos são avaliados e geridos e como a Administração é remunerada.

Apenas Pagamento de Capital e Juros (SPPI): Quando o modelo de negócios é manter ativos para recolher fluxos de caixa contratuais ou para recolher fluxos de caixa contratuais e vender, o Banco avalia se os fluxos de caixa do instrumento financeiro representam apenas pagamentos de capital e juros (o 'Teste SPPI'). Ao fazer essa avaliação, o Banco considera se os fluxos de caixa contratuais são consistentes com um contrato de empréstimo básico, ou seja, os juros incluem apenas a consideração pelo valor do dinheiro no tempo, risco de crédito, outros riscos básicos de empréstimo e uma margem de lucro consistente com um mecanismo básico de empréstimo. Quando os termos contratuais introduzem exposição ao risco ou volatilidade inconsistentes com um mecanismo básico de empréstimo, com base em critérios qualitativos ou quantitativos, o ativo financeiro reportado é classificado e medido pelo valor justo através do resultado.

#### *(iii) Valor justo através de outro rendimento integral (FVTOCI)*

Os instrumentos de dívida detidos para cobrança de fluxos de caixa contratuais e para venda de ativos, em que os fluxos de caixa do ativo representam apenas pagamentos de capital e juros, e que não são designados pelo valor justo através do resultado, são medidos pelo valor justo através de outros instrumentos de rendimento integral. As movimentações no valor contabilístico são realizadas em outro rendimento integral, exceto provisões para perdas, rendimento de juros e ganhos e perdas cambiais sobre o custo amortizado dos instrumentos, que são reconhecidos no resultado. Quando o ativo financeiro é desreconhecido, o ganho ou perda cumulativo anteriormente reconhecido em outro rendimento integral é reclassificado do capital próprio para o resultado e reconhecido em "Outros resultados líquidos". O Rendimento de juros desses ativos financeiros está incluído em "rendimentos de juros", usando o método da taxa de juro efetiva.

Instrumentos de capital próprio que correspondam à definição de capital próprio do ponto de vista do emissor; ou seja, instrumentos que não contenham obrigação contratual de pagar e evidenciem participação residual nos ativos líquidos do emissor. Exemplos de instrumentos de capital próprio incluem ações ordinárias básicas.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

O Banco avalia subsequentemente todos os investimentos patrimoniais pelo valor justo através de resultados, exceto quando a Administração do Banco tenha optado, no reconhecimento inicial, por designar irrevogavelmente um investimento patrimonial pelo valor justo através de outro rendimento integral. A política do Banco é designar os investimentos patrimoniais pelo valor justo através de outro rendimento integral quando esses investimentos forem detidos para fins que não a geração de retorno de investimento. Quando essa opção é usada, os ganhos e perdas de valor justo são reconhecidos em outro rendimento integral e não são subsequentemente reclassificados para resultados, incluindo na alienação. As perdas por imparidade (e reversão de perdas por imparidade) não são reportadas separadamente de outras alterações ao valor justo. Os dividendos, quando representam remuneração desses investimentos, continuam a ser reconhecidos em resultados como outras receitas quando é estabelecido o direito do Banco a receber pagamento.

O Banco não tem ativos financeiros classificados ao valor justo através do resultado, exceto derivados.

#### *(iv) Valor justo através de resultados*

Os ativos que não cumpram os critérios de custo amortizado ou valor justo através de outro rendimento integral são medidos pelo valor justo através do resultado. Outros movimentos no valor justo (por exemplo, de taxas de juro ou alterações de risco de crédito) que não façam parte de uma relação de cobertura são apresentados na demonstração do resultado em “Ganhos de valor justo menos perdas em instrumentos financeiros medidos pelo valor justo” no período em que surjam.

Os ganhos e perdas de investimentos de capital próprio pelo valor justo através de resultados são incluídos em “Outro rendimento líquido”.

O Banco não possui ativos financeiros classificados ao valor justo através do resultado, exceto derivados.

#### *(v) Imparidade*

O Banco avalia as provisões para perdas em cada data de relato, conforme detalhado na nota 4. A medição da perda de crédito esperada reflete:

- Um valor imparcial e ponderado pela probabilidade, determinado pela avaliação de uma gama de resultados possíveis;
- Valor do dinheiro no tempo;
- Informações razoáveis e suportáveis disponíveis sem custo ou esforço indevido na data do relato sobre acontecimentos passados, condições atuais e previsões de condições económicas futuras.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *(vi) Classificação e medição subsequente de passivos financeiros, contratos de garantias financeiras e compromissos de empréstimo*

Tanto no período atual quanto no anterior, os passivos financeiros são classificados como subsequentemente medidos ao custo amortizado, exceto:

- Passivos financeiros pelo valor justo através de resultados: esta classificação aplica-se a derivativos, passivos financeiros detidos para negociação (por exemplo, posições curtas na carteira de negociação). Os ganhos ou perdas de passivos financeiros designados pelo valor justo através do resultado são apresentados parcialmente em outro rendimento integral (o valor da mudança no valor justo do passivo financeiro atribuível a mudanças no risco de crédito desse passivo, determinado como valor não atribuível a alterações nas condições de mercado que geram risco de mercado) e parcialmente em resultados (o valor remanescente da alteração do valor justo do passivo). A menos que tal apresentação crie, ou amplie, uma divergência contábilística, caso em que os ganhos e perdas atribuíveis a alterações no risco de crédito do passivo também são apresentadas em resultados.
- Contratos de garantia financeira e compromissos de empréstimo: os contratos de garantia financeira são inicialmente medidos pelo valor justo e subsequentemente medidos pelo maior de entre o valor da perda de crédito esperada e o prêmio recebido no reconhecimento inicial menos a receita reconhecida. Os compromissos de empréstimo fornecidos pelo Banco são medidos como valor da provisão para perdas esperadas. Para compromissos de crédito e contratos de garantia financeira, a provisão para perdas é reconhecida como provisão. Se o contrato incluir um empréstimo e um compromisso não sacado e a perda de crédito esperada no compromisso não sacado não puder ser separada do componente de empréstimo, a perda de crédito esperada no compromisso não sacado é reconhecida com a provisão para perdas do empréstimo.

#### *(vii) Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros*

Um ativo financeiro, ou parte dele, é desreconhecido quando os direitos contratuais de receber fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos e (i) o Banco transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade, ou (ii) o Banco não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade e o Banco não retém o controle. Um passivo financeiro é desreconhecido quando extinto (ou seja, a obrigação especificada no contrato é liquidada, cancelada ou expira).

#### *(viii) Compensação de instrumentos financeiros*

Os ativos e passivos financeiros são compensados pelo valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando existe o direito legal de compensar o valor reconhecido e há a intenção de liquidar pelo valor líquido, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. Tal direito de compensação não deve ser contingente a uma ocorrência futura e deve ser legalmente executável em todas as seguintes circunstâncias:

- No curso normal da atividade.
- Em caso de incumprimento.
- Em caso de insolvência ou bancarrota.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *(h) Investimento em subsidiárias*

O Banco optou, conforme permitido pela IAS 27, por contabilizar o investimento em subsidiárias no custo. No caso de indicadores de imparidade, o Banco mede e regista a perda por imparidade no período de relato. O Banco determina que os investimentos estão potencialmente em imparidade quando houve queda significativa ou prolongada no valor justo dos investimentos abaixo do seu custo.

#### *(i) Despesa de imposto sobre rendimento*

A despesa com impostos correntes compreende o imposto sobre rendimento a pagar sobre lucros, com base na legislação tributária aplicável em cada jurisdição, e é reconhecida como despesa no período em que os lucros são gerados.

O imposto sobre rendimento diferido é provisionado, usando o método do passivo, sobre todas as diferenças temporárias que surjam entre as bases tributárias de ativos e passivos e os seus valores contabilísticos para fins de relato financeiro. As taxas de imposto efetivas esperadas são usadas para determinar o imposto sobre rendimento diferido. As principais diferenças temporárias surgem de amortização intangível, obrigações de pensões e reavaliação de certos ativos e passivos financeiros.

Ativos por impostos diferidos são reconhecidos apenas na medida em que seja provável que se cristalizem no futuro.

Impostos diferidos relativos a mudanças nos valores justos de ativos financeiros classificados como “Títulos de investimento”, levados diretamente para a “demonstração de outro rendimento integral”, são debitados ou creditados diretamente em outro rendimento integral e, para instrumentos de dívida, subsequentemente reconhecidos na demonstração de resultados com o ganho ou perda diferido na alienação. O Banco não possui, correntemente, Títulos de investimento revalorizados através de outro rendimento integral.

#### *(j) Benefícios de empregados*

##### *(i) Obrigações de benefícios de reforma*

O Banco mantém um plano de pensões de contribuição definida. O Banco paga a contribuição a planos de pensões de administração pública ou privada e não tem mais obrigações de pagamento uma vez pagas as contribuições. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios de empregados, quando devidas.

##### *(ii) Benefícios de empregados a curto prazo*

O Banco reconhece as ausências permitidas de curto prazo e os prémios aprovados como passivo e despesa.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### *(iii) Remuneração baseada em ações*

A empresa-mãe EFG International AG mantém um plano de remuneração baseado em ações liquidado em capital próprio. O valor justo dos serviços do empregado recebidos em troca da concessão de opções ou unidades de ações restritas é reconhecido como despesa durante o período de carência das opções ou unidades de ações restritas concedidas ao abrigo do plano.

### *(k) Transações com partes relacionadas*

As partes relacionadas incluem associados, subsidiárias, administradores e membros cruciais da administração, seus familiares próximos, empresas pertencentes a ou controladas por eles e empresas cujas políticas financeiras e operacionais possam influenciar. As transações de natureza semelhante são divulgadas de forma agregada.

### *(l) Provisões*

O Banco está envolvido em vários processos jurídicos e arbitrais no curso normal das suas atividades comerciais. O Banco estabelece provisões para processos jurídicos correntes e pendentes se for opinião da Administração que é mais provável o Banco enfrentar pagamentos e perdas do que não, e se o montante de tais pagamentos ou perdas puder ser estimado de forma fiável. A natureza e o montante das provisões são revelados, a não ser que a Administração preveja que a sua revelação poderá prejudicar a nossa posição face a outras partes nessa matéria.

As provisões para reestruturação compreendem pagamentos de rescisão de empregados e custos para rescindir contratos. Não são reconhecidas provisões por perdas operacionais futuras. Quando houver uma série de obrigações semelhantes, a probabilidade de uma saída de recursos ser necessária para a liquidação é determinada considerando a classe de obrigações como um todo.

### *(m) Capital social e dividendos*

As ações ordinárias emitidas são classificadas como capital próprio.

#### *(i) Custos de emissão de ações*

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou *Bons de Participation* são demonstrados no capital próprio como dedução do valor atribuído ao prêmio de emissão.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

*(ii) Dividendos sobre ações ordinárias*

Os dividendos das ações ordinárias são reconhecidos no capital próprio no período em que são aprovados pelo acionista do Banco.

*(n) Atividades fiduciárias*

Quando o Banco atua na qualidade de fiduciário, como designado, agente fiduciário ou agente, os ativos e receitas provenientes de atividades fiduciárias, juntamente com os compromissos relacionados de devolver esses ativos aos clientes, são excluídos das demonstrações financeiras.

*(o) Caixa e equivalentes de caixa*

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos à ordem detidos em bancos, depósitos de curto prazo e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de 90 dias ou menos.

*(p) Comparativos*

Quando necessário, os números comparativos foram ajustados para se adequarem às mudanças apresentadas no ano corrente (consultar notas 4.3, 9, 26 e 35).

**3. Estimativas contabilísticas críticas e juízos na aplicação de políticas contabilísticas**

No processo de aplicação das políticas contabilísticas, a Administração do Banco faz diversos juízos, estimativas e premissas que afetam os valores reportados de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras em períodos futuros. As estimativas e juízos são avaliados continuamente e baseiam-se na experiência histórica e noutros fatores, incluindo expectativas de acontecimentos futuros que se crê serem razoáveis em conformidade com as circunstâncias.

*(a) Provisão para perda de crédito esperada*

A medição da provisão para perda de crédito esperada para ativos financeiros medidos ao custo amortizado e valor justo através de outro rendimento integral é uma área que requer o uso de modelos complexos e premissas significativas sobre as condições econômicas futuras e comportamento de crédito (e, por exemplo, probabilidade de incumprimento de clientes e perdas resultantes). A explicação das informações, premissas e técnicas de estimativa utilizadas na medição das perdas de crédito esperadas é detalhada na nota 4, que também apresenta as principais sensibilidades das perdas de crédito esperadas a mudanças nesses elementos.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

Uma série de juízos significativos também são necessários na aplicação dos requisitos contabilísticos para medir as perdas de crédito esperadas, como:

- Determinar os critérios para aumento significativo do risco de crédito;
- Escolher modelos e premissas adequados para medir as perdas de crédito esperadas;
- Estabelecer o número e ponderações relativas de cenários prospetivos para cada tipo de produto e as perdas de crédito esperadas associadas;
- Estabelecer grupos de ativos financeiros semelhantes para fins de medição das perdas de crédito esperadas.

#### **(b) Imposto sobre rendimento e impostos diferidos**

O Banco e as suas filiais estão sujeitos a impostos sobre rendimento em várias jurisdições. As estimativas são necessárias para determinar a provisão mundial para impostos sobre rendimento. Existem muitas transações e cálculos para os quais a determinação final do imposto é incerta durante o curso normal dos negócios.

O Banco também está sujeito a consolidação fiscal no Luxemburgo com a sua empresa-mãe, EFG Investment (Luxembourg) S.A., em vigor desde o ano fiscal de 2007.

Estimativas significativas são necessárias para determinar os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos. Um ativo fiscal diferido é reconhecido pelo transporte de prejuízos fiscais não utilizados na medida em que seja provável que venham a estar disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser utilizados. Na medida em que não seja provável que esteja disponível lucro tributável contra o qual prejuízos fiscais não utilizados possam ser utilizados, o ativo fiscal diferido não é reconhecido.

#### **(c) Provisões**

As provisões são reconhecidas quando o Banco tem uma obrigação legal ou construtiva presente resultante de acontecimentos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor pode ser estimado com segurança. Determinar se uma saída é provável e o valor, que são avaliados pela Administração do Banco com os assessores jurídicos e outros consultores do Banco e do Grupo EFG, exige o juízo da Administração do Banco.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**(d) Depreciação de ativos intangíveis**

O Banco testa, pelo menos anualmente, se o goodwill sofreu imparidade em conformidade com a política contábilística indicada na nota 2 (f). Os valores recuperáveis das unidades geradoras de caixa são os maiores de entre o valor em uso dos ativos e o valor justo menos os custos de alienação determinados com base na melhor informação disponível sobre o valor que poderia ser obtido com a alienação dos ativos numa transação em condições normais de mercado, após dedução dos custos de alienação. O valor em uso é determinado usando um cálculo de fluxo de caixa descontado com base nos fluxos de caixa operacionais futuros estimados do ativo. Uma redução do valor recuperável é registada quando o valor contábilístico ultrapassa o valor recuperável. Para as principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso e outras informações, consulte a nota 20.

**(e) Valor justo de instrumentos financeiros**

O valor justo de instrumentos financeiros não cotados num mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Quando são utilizadas técnicas de avaliação (por exemplo, modelos) para determinar os valores justos, elas são validadas e revistas periodicamente por pessoal qualificado, independente do pessoal que as criou. Todos os modelos são validados antes de serem usados e os modelos são calibrados para garantir que os resultados reflitam os dados reais e preços de mercado comparativos. Na medida do possível, os modelos usam apenas dados observáveis, no entanto, áreas como risco de crédito (próprio e da contraparte), volatilidades e correlações exigem que a Administração faça estimativas. Mudanças nas premissas sobre esses fatores podem afetar o valor justo relatado dos instrumentos financeiros.

**4. Gestão de risco financeiro**

**4.1 Fatores de risco financeiro**

A Administração do Banco adotou procedimentos de gestão de risco baseados nas políticas e procedimentos do EFGI. A responsabilidade final pela gestão de risco do Banco cabe ao Conselho de Administração do Banco, que define as políticas e a apetência pelo risco do Banco em colaboração com o Comité de Risco do Grupo EFGI (GRC).

**4.2 Risco de crédito**

O risco de crédito é o risco de perda devido a incumprimento do devedor ou contraparte. Para fazer face a este risco, o Banco estabeleceu uma estrutura organizacional de atribuição de responsabilidades, administração, aprovação e controlo das atividades de crédito. As operações de crédito são regidas por um conjunto abrangente de políticas e procedimentos que garantem que todos os aspetos do risco de crédito sejam adequadamente cobertos.

O risco de crédito relacionado com transações com clientes do Banco é gerido em conformidade com o procedimento de competência do Crédito Bancário.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

A gestão da exposição a instituições financeiras é baseada num sistema de limites de contraparte. As instituições financeiras, bem como as exposições ao risco-país, são responsabilidade da Função de Crédito do Banco.

A Administração do Banco garante a adoção das políticas e procedimentos de crédito definidos pelo Conselho de Administração e a aprovação dos riscos de crédito dos clientes em conformidade com as competências definidas pelo Conselho de Administração. O departamento de Crédito supervisiona as exposições de crédito relativas aos limites aprovados e garantias dadas com base diária, semanal e mensal. O Banco aplica margens adicionais se o empréstimo e a garantia não forem na mesma moeda. A administração insiste num entendimento completo da garantia subjacente e da finalidade do empréstimo, normalmente bens ou dinheiro. A política de crédito do Banco e a natureza dos empréstimos garantem que a carteira de crédito do Banco seja de elevada qualidade.

Cada exposição recebe uma classificação de 1 a 10, em que 1 (topo) é a melhor classificação e 10 (perda esperada) a pior. A atribuição de um dos níveis de classificação depende sobretudo da garantia prestada.

#### Medição de perda de crédito

O Banco aplica a abordagem de “três etapas” introduzida pela IFRS 9 para medição de imparidades:

- Etapa 1: para ativos financeiros que não sofreram aumento significativo nos riscos de crédito (SICR) desde o reconhecimento inicial é medida uma perda de crédito esperada (ECL) a 12 meses;
- Etapa 2: para ativos financeiros que sofreram aumento significativo nos riscos de crédito desde o reconhecimento inicial (mas ainda não considerados em imparidade de crédito), é medida uma ECL vitalícia;
- Etapa 3: para ativos financeiros em imparidade de crédito ou em incumprimento, é medida uma ECL vitalícia.

Foram desenvolvidas medições específicas de ECL para cada tipo de exposição de crédito. Geralmente, os três componentes das ECL são exposição ao incumprimento, probabilidade de incumprimento e perda em caso de incumprimento, definidos da seguinte forma:

- A exposição ao incumprimento (EAD) é baseada nos valores que o Banco espera que sejam devidos no momento do incumprimento nos próximos 12 meses (EAD de 12 meses) ou durante a restante vida (EAD vitalícia). Por exemplo, para um compromisso rotativo, o Banco Mundial inclui o saldo sacado atual mais qualquer outra quantia que se espere que seja sacada até ao limite contratual em vigor no momento do incumprimento, caso ocorra;
- Probabilidade de incumprimento (PD) representa a probabilidade de um mutuário de empréstimo incumprir a sua obrigação financeira (conforme a ‘definição de incumprimento’ abaixo), nos próximos 12 meses (PD de 12 meses) ou ao longo da vida restante (PD vitalícia) da obrigação; e

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

- Perda por incumprimento (LGD) representa a expectativa do Banco quanto à extensão da perda numa exposição a incumprimento. A LGD varia conforme o tipo de contraparte e a disponibilidade de garantias ou de outro suporte de crédito. A LGD é expressa como perda percentual por unidade de exposição no momento do incumprimento (EAD). A LGD é calculada com base em 12 meses ou vitalícia, em que a LGD de 12 meses é a percentagem de EAD que se espera não ser recuperável se o incumprimento ocorrer nos próximos 12 meses e a LGD vitalícia é a percentagem de EAD que se espera que não seja recuperável se o incumprimento ocorrer durante a vida útil restante esperada do empréstimo.

### Disponibilidades noutros bancos e títulos de investimento

Inclui todos os ativos classificados da seguinte forma:

- Caixa e saldos em bancos centrais;
- Títulos do tesouro e outros títulos elegíveis;
- Disponibilidades noutros bancos; e
- Títulos de investimento.

### **Premissas e pressupostos**

As ECL para todos os produtos acima são estimadas através de três componentes:

- EAD (exposição ao incumprimento): valor contabilístico (ativos de custo amortizado) e valor de compra ajustado para amortização e desconto desfeito (ativos financeiros pelo valor justo através de outro rendimento integral);
- PD (probabilidade de incumprimento): estimada com base em informações de classificação de risco de crédito de contraparte externa (estudo anual de incumprimento empresarial global e transição de classificação da Standard & Poor's). Para instrumentos sem notação, BBB é considerado como substituto;
- LGD (perda por incumprimento): para ativos da etapa 1 e da etapa 2 alinhados com o padrão de mercado ISDA de credit default swap (taxa de recuperação 40%). No caso de ativos de etapa 3, apurados individualmente.

### **Técnicas de estimativa**

As expectativas macroeconómicas para títulos soberanos e dívida de bancos centrais são incorporadas através das respetivas notações obtidas da Standard & Poor's no âmbito da sua avaliação de risco de crédito da contraparte. Para bancos e contrapartes empresariais, a PD e as respetivas matrizes de transição são afetadas com base nas expectativas macroeconómicas do Banco.

### **Aumento significativo do risco de crédito**

Um aumento significativo do risco de crédito (SICR) é determinado com base em alterações de notação e avaliado individualmente por um painel interno de especialistas considerando uma série de informações de mercado externo (por exemplo, spreads de incumprimento de crédito, perspetivas de notação)

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### Definição de incumprimento

O incumprimento é acionado através de um incumprimento de pagamento no instrumento ou qualquer indicação de incumprimento cruzado.

### Empréstimos Lombard

Empréstimos Lombard inclui empréstimos e adiantamentos a clientes cobertos por garantias financeiras. Sendo garantidos por carteiras diversificadas de títulos de investimento, o risco de incumprimento do empréstimo é impulsionado pela avaliação da garantia.

### Premissas e pressupostos

As ECL para empréstimos Lombard consideram possíveis saques, e a ECL é estimada através de dois componentes:

- ECL devidas a movimentos adversos do preço de mercado que cubram o risco de que surja déficit quando os valores das garantias caem para um nível insuficiente para cobrir a respetiva exposição a empréstimos Lombard (com base em pressupostos relativos à volatilidade dos preços de mercado das classes de ativos de garantia, desfasamento cambial entre empréstimo e garantia, períodos de encerramento e LGD considerando custo de venda de liquidação de garantia) e;
- ECL devidas a incumprimento de uma grande posição de garantia única (topo 1 a topo 5) gerando um déficit na exposição do empréstimo Lombard (com base em PD e LGD para cada classe de sub-ativo com base nas classificações de risco da contraparte, LGD para avaliar o valor da garantia após períodos de incumprimento e encerramento).

### Técnicas de estimativa

Ao contrário da abordagem de medição geral, a medição de ECL para empréstimos Lombard não considera a PD, antes na probabilidade de atingir o nível que conduz ao fechamento e a respetiva exposição positiva esperada (EPE). Esta última corresponde a uma deficiência descoberta que, em combinação com o parâmetro LGD, determina as ECL. Não é necessário nenhum macro-condicionamento adicional de variáveis, uma vez que os efeitos macroeconómicos são captados através de parâmetros como volatilidade e rácios empréstimo-valor (LTV). Ajustes pós-modelo foram reconhecidos em casos individuais selecionados para os quais os riscos e incertezas não podem ser adequadamente refletidos nos modelos existentes.

### Aumento significativo do risco de crédito

Um SICR ocorre quando é alcançado o limiar de fechamento (com base no LV da garantia) contextualmente a ECL calculada está acima de um limiar de materialidade.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### Definição de incumprimento

Empréstimos Lombard que foram encerrados ou cujas garantias foram liquidadas, resultando num défice real, ou em que a liquidação ainda está em curso, resultando num défice potencial, são considerados perda de crédito e classificados como Etapa 3.

### Hipotecas e outros empréstimos

Todos os empréstimos e adiantamentos a clientes não considerados empréstimos Lombard estão incluídos nesta classificação. São hipotecas residenciais e comerciais, empréstimos comerciais e descobertos.

### Premissas e pressupostos

As ECL para hipotecas e outros empréstimos são estimada por três componentes:

- EAD: a exposição considera reembolsos contratuais, bem como potencial de saque ao longo da vida do empréstimo;
- PD: resulta de matrizes de transição históricas. Para obter estimativas de incumprimento prospetivas, essas matrizes estão condicionadas às expectativas macroeconômicas;
- LGD: calculada com base na possibilidade de saneamento (derivada da matriz de transição), tendo em conta o LTV atual e o valor de recuperação futuro das propriedades subjacentes a hipotecas (calculado considerando a evolução do preço da habitação e proxies de custos de venda).

### Técnicas de estimativa

A cada empréstimo é atribuído um grau de risco com base na sua qualidade de crédito (isto é, estimativa da ordem de classificação).

Os efeitos macroeconômicos prospetivos são incorporados nas previsões de crescimento do produto interno bruto (PIB), taxa de desemprego e índice de preços da habitação (HPI).

Ajustes pós-modelo foram reconhecidos em casos individuais selecionados para os quais os riscos e incertezas não podem ser adequadamente refletidos nos modelos existentes.

### Aumento significativo do risco de crédito

Um SICR acontece por qualquer exposição vencida há mais de 30 dias, ou com a deterioração de outros critérios (como estimativa de ordem de classificação ou estatuto de lista de observação), ou incumprimento anterior (saneamento de um ano).

### Definição de incumprimento

Qualquer exposição vencida há mais de 90 dias, ou outros critérios (como estimativa de ordem de classificação ou estatuto de lista de observação) ou após avaliação individual é considerada como tendo imparidade de crédito e classificada como etapa 3.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### Modificações contratuais

O Banco altera os termos dos empréstimos concedidos a clientes devido a renegociações comerciais, ou por empréstimos improdutos, com o objetivo de maximizar a recuperação. Essas atividades de reestruturação incluem acordos de prazo de pagamento prolongado, carência de pagamento e perdão de pagamento. As políticas e práticas de reestruturação são baseadas em indicadores ou critérios que, no juízo da Administração, indiquem que o pagamento provavelmente continuará.

O risco de incumprimento de tais ativos após a modificação é avaliado na data do balanço e comparado com o risco nos termos originais de reconhecimento inicial, quando a modificação não é substancial e, portanto, não resulta no desconhecimento do ativo original. O EFG International pode determinar que o risco de crédito melhorou significativamente após a reestruturação, de modo que os ativos são movidos da Etapa 3 ou Etapa 2 em conformidade com os novos termos por seis meses consecutivos ou mais.

### Política de cancelamento

O Banco cancela ativos financeiros, no todo ou em parte, quando esgotou todos os esforços práticos de recuperação e concluiu não haver expectativa razoável de recuperação. Os indicadores de que não há expectativa razoável de recuperação incluem:

- Cessaçãõ da atividade de fiscalizaçãõ;
- Quando o método de recuperaçãõ do Banco envolve a execuçãõ de garantias e o valor da garantia é tal que não existe expectativa razoável de recuperaçãõ total.

O Banco pode cancelar ativos financeiros ainda sujeitos à atividade de execuçãõ. O Banco ainda procura recuperar os valores legalmente devidos na íntegra, mas que foram parcialmente cancelados por não haver expectativas razoáveis de recuperaçãõ total.

### Cenário macroeconômico e análise de sensibilidade

Os resultados das ECL são baseados em projeções futuras. Essas projeções consideram vários cenários macroeconômicos, em particular um cenário de base e um cenário de alta e de baixa.

Os pressupostos mais significativos que afetam as ECL são:

- Para hipotecas residenciais e comerciais: HPI, dado o impacto que tem nas avaliações das garantias hipotecárias; PIB e taxa de desemprego, dada a correlaçãõ com a riqueza dos clientes, bem como o ambiente de negócios dos clientes comerciais e, por sua vez, a sua capacidade de reembolsar os empréstimos;
- Para dívidas de clientes – empréstimos Lombard: volatilidade dos ativos, dado o impacto que tem nas avaliações de garantias financeiras.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma traduçãõ autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a traduçãõ, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

		2024	2025	2026
Crescimento do PIB mundial	Base	2.9%	3.2%	3.2%
	Alta	4.5%	3.8%	3.5%
	Baixa	1.5%	2.6%	2.9%
	Stresse	(0.1%)	1.9%	2.6%
Crescimento do PIB da Suíça	Base	1.8%	1.2%	1.8%
	Alta	3.6%	2.1%	2.1%
	Baixa	0.2%	0.4%	1.5%
	Stresse	(1.6%)	(0.5%)	1.1%
Crescimento do PIB do G7 ponderado	Base	1.2%	1.7%	1.8%
	Alta	3.1%	2.6%	2.4%
	Baixa	(0.4%)	0.8%	1.1%
	Stresse	(2.3%)	(0.1%)	0.4%
Taxa de desemprego do G7	Base	4.3%	4.2%	4.1%
	Alta	3.3%	3.4%	3.3%
	Baixa	5.1%	4.9%	4.7%
	Stresse	6.1%	5.7%	5.4%
Índice de preços da habitação na Suíça	Base	3.5%	3.8%	3.8%
	Alta	1.5%	1.9%	1.9%
	Baixa	5.3%	5.5%	5.5%
	Stresse	7.3%	7.4%	7.3%
Índice de preços da habitação no Reino Unido (Londres)	Base	(1.1%)	0.3%	1.1%
	Alta	2.9%	3.8%	4.2%
	Baixa	(4.7%)	(2.9%)	(1.8%)
	Stresse	(8.6%)	(6.4%)	(4.9%)

A tabela abaixo ilustra os resultados de mudanças razoavelmente possíveis nos parâmetros principais das premissas reais utilizadas. Para hipotecas e outros empréstimos, foram aplicados os cenários de ECL em alta e baixa, enquanto para os empréstimos Lombard as volatilidades foram dobradas (cenário de stresse).

Carteira	Parâmetro	Cenário		
		Sensibilidade em alta %	Sensibilidade em baixa %	Sensibilidade em stresse %
Hipotecas e outros empréstimos	Crescimento do PIB	-5%	5%	10%
Hipotecas e outros empréstimos	Índices de preços da habitação	0%	16%	408%
Empréstimos Lombard	Volatilidades	n.d.	n.d.	18%

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**Exposição ao risco de crédito**

**Qualidade dos ativos e passivos medidos ao custo amortizado**

A tabela abaixo resume os valores contabilísticos, provisão para perda de crédito esperada por etapa desses ativos financeiros medidos pelo custo amortizado a 31 de dezembro de 2023:

	Valor contabilístico total EUR	Etapas ECL			Provisão ECL incluída nos valores contabilísticos EUR
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
<b>31 de dezembro de 2023</b>					
Caixa e saldos com bancos centrais	1 638 450 163	(257)	-	-	1 638 449 906
Disponibilidades noutros bancos	154 458 209	-	-	-	154 458 209
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1 134 647 382	(11 952)	(15 673)	(673 724)	1 133 946 032
Títulos de investimento	711 022 328	(33 683)	-	-	710 988 645
Outros ativos	12 396 832	-	-	-	12 396 832
<b>Total de ativos no balanço a 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3 650 974 914</b>	<b>(45 893)</b>	<b>(15 673)</b>	<b>(673 724)</b>	<b>(735 290)</b>
Compromissos e garantias financeiras	103 603 454	-	25 962	-	25 962
<b>Total</b>	<b>3 754 578 369</b>	<b>(45 893)</b>	<b>10 289</b>	<b>(673 724)</b>	<b>(709 328)</b>

A tabela abaixo resume os valores contabilísticos, provisão para perda de crédito esperada por etapa desses ativos financeiros medidos pelo custo amortizado a partir de 31 de dezembro de 2022:

	Valor contabilístico total EUR	Etapas ECL			Provisão ECL incluída nos valores contabilísticos EUR
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
<b>31 de dezembro de 2022</b>					
Caixa e saldos com bancos centrais	1 836 196 559	(266)	-	-	1 836 196 293
Disponibilidades noutros bancos	84 488 619	-	-	-	84 488 619
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1 007 978 539	(24 873)	(8 009)	(674 203)	1 007 271 455
Títulos de investimento	561 914 247	(33 967)	-	-	561 880 280
Outros ativos	13 719 151	-	-	-	13 719 151
<b>Total de ativos no balanço a 31 de dezembro de 2022</b>	<b>3 504 297 115</b>	<b>(59 105)</b>	<b>(8 009)</b>	<b>(674 203)</b>	<b>(741 317)</b>
Compromissos e garantias financeiras	52 409 848	14 204	10 782	-	24 986
<b>Total</b>	<b>3 556 706 963</b>	<b>(44 901)</b>	<b>2 773</b>	<b>(674 203)</b>	<b>(716 331)</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.  
Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**Provisão para perdas**

Total

A tabela abaixo apresenta as mudanças agregadas totais nos valores contabilísticos brutos e provisões para perdas:

<b>Provisão para perdas</b>	<b>Etapa 1</b> ECL a 12 meses EUR	<b>Etapa 2</b> ECL vitalícias EUR	<b>Etapa 3</b> ECL vitalícias EUR	<b>Total</b> EUR
<b>Provisão para perdas a 1 de janeiro de 2022</b>	<b>(59 105)</b>	<b>(8 009)</b>	<b>(674.203)</b>	<b>(741 317)</b>
Aumento devido a originarão e aquisição	(3 546)	(15 673)	-	(19 220)
Diminuição devido a desreconhecimento	2 185	8 196	-	10 382
Alterações devido a mudança no risco de crédito (líquido)	13 907	-	479	14 386
Alterações devido a modificações sem desreconhecimento (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a atualização na metodologia de estimativa da instituição (líquido)	-	-	-	-
Redução na conta de provisão devido a cancelamentos	-	-	-	-
Outros ajustes	667	(188)	-	479
<b>Provisão para perdas a 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(45 893)</b>	<b>(15 673)</b>	<b>(673 724)</b>	<b>(735 290)</b>
<b>Transferências de valor contabilístico bruto</b>				
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 2	<b>(6 184 803)</b>	<b>6 184 803</b>	-	-
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 3	<b>(12 200 367)</b>	-	<b>12 200 367</b>	-
Transferência da Etapa 2 para a Etapa 1	<b>1 359 167</b>	<b>(1 359 167)</b>	-	-

Caixa e saldos com bancos centrais

A tabela abaixo apresenta as mudanças agregadas nos valores contabilísticos brutos e provisões para perdas por saldos em bancos centrais:

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

Provisão para perdas	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	ECL a 12 meses	ECL vitalícias	ECL vitalícias	
	EUR	EUR	EUR	
<b>Provisão para perdas a 1 de janeiro de 2023</b>	(266)	-	-	(266)
Aumento devido a originarção e aquisição	-	-	-	-
Diminuição devido a desreconhecimento	-	-	-	-
Alterações devido a mudança no risco de crédito (líquido)	9	-	-	9
Alterações devido a modificações sem desreconhecimento (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a atualização na metodologia de estimativa da instituição (líquido)	-	-	-	-
Redução na conta de provisão devido a cancelamentos	-	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-	-
<b>Provisão para perdas a 31 de dezembro de 2023</b>	(257)	-	-	(257)
<b>Transferências de valor contabilístico bruto</b>				
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 2	-	-	-	-
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 3	-	-	-	-
Transferência da Etapa 2 para a Etapa 1	-	-	-	-

Disponibilidades noutros bancos

A tabela abaixo apresenta as mudanças agregadas nos valores contabilísticos brutos e provisões para perdas por disponibilidades noutros bancos:

Provisão para perdas	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	ECL a 12 meses	ECL vitalícias	ECL vitalícias	
	EUR	EUR	EUR	
<b>Provisão para perdas a 1 de janeiro de 2023</b>	-	-	-	-
Aumento devido a originarção e aquisição	-	-	-	-
Diminuição devido a desreconhecimento	-	-	-	-
Alterações devido a mudança no risco de crédito (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a modificações sem desreconhecimento (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a atualização na metodologia de estimativa da instituição (líquido)	-	-	-	-
Redução na conta de provisão devido a cancelamentos	-	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-	-
<b>Provisão para perdas a 31 de dezembro de 2023</b>	-	-	-	-
<b>Transferências de valor contabilístico bruto</b>				
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 2	-	-	-	-
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 3	-	-	-	-
Transferência da Etapa 2 para a Etapa 1	-	-	-	-

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

Empréstimos e adiantamentos a clientes

A tabela abaixo apresenta as mudanças agregadas nos valores contabilísticos brutos e provisões para perdas por empréstimos e adiantamentos a clientes:

<b>Provisão para perdas</b>	<b>Etapa 1</b> <b>ECL a 12 meses</b> <b>EUR</b>	<b>Etapa 2</b> <b>ECL vitalícias</b> <b>EUR</b>	<b>Etapa 3</b> <b>ECL vitalícias</b> <b>EUR</b>	<b>Total</b> <b>EUR</b>
<b>Provisão para perdas a 1 de janeiro de 2023</b>	(24 873)	(8 009)	(674 203)	(707 085)
Aumento devido a originarção e aquisição	(3 830)	(15 673)	-	(19 503)
Diminuição devido a desreconhecimento	2 185	8 196	-	10 382
Alterações devido a mudança no risco de crédito (líquido)	13 898	-	479	14 377
Alterações devido a modificações sem desreconhecimento (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a atualização na metodologia de estimativa da instituição (líquido)	-	-	-	-
Redução na conta de provisão devido a cancelamentos	-	-	-	-
Outros ajustes	667	(188)	-	480
<b>Provisão para perdas a 31 de dezembro de 2023</b>	(11 952)	(15 673)	(673 724)	(701 350)
<b>Transferências de valor contabilístico bruto</b>				
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 2	(6 184 803)	6 184 803	-	-
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 3	(12 200 367)	-	12 200 367	-
Transferência da Etapa 2 para a Etapa 1	1 359 167	(1 359 167)	-	-

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### Títulos de investimento

A tabela abaixo apresenta as mudanças agregadas nos valores contabilísticos brutos e provisões para perdas de títulos de investimento:

Provisão para perdas	Etapa 1 ECL a 12 meses EUR	Etapa 2 ECL vitalícias EUR	Etapa 3 ECL vitalícias EUR	Total EUR
<b>Provisão para perdas a 1 de janeiro de 2023</b>	(33 967)	-	-	(33 967)
Aumento devido a originarão e aquisição	283	-	-	283
Diminuição devido a desconhecimento	-	-	-	-
Alterações devido a mudança no risco de crédito (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a modificações sem desconhecimento (líquido)	-	-	-	-
Alterações devido a atualização na metodologia de estimativa da instituição (líquido)	-	-	-	-
Redução na conta de provisão devido a cancelamentos	-	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-	-
<b>Provisão para perdas a 31 de dezembro de 2023</b>	(33 683)	-	-	(33 683)
<b>Transferências de valor contabilístico bruto</b>				
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 2	-	-	-	-
Transferência da Etapa 1 para a Etapa 3	-	-	-	-
Transferência da Etapa 2 para a Etapa 1	-	-	-	-

### Garantia e outras melhorias de risco de crédito

O Banco emprega uma série de políticas e práticas para mitigar o risco de crédito. A mais tradicional é a obtenção de garantias para exposições de crédito. O Banco segue diretrizes de aceitabilidade de classes específicas de garantias para mitigação de risco de crédito. Os principais tipos de garantia para empréstimos e adiantamentos são:

- Cobrados sobre instrumentos financeiros como títulos de dívida e ações; e
- Hipotecas sobre propriedades residenciais e, numa medida limitada, comerciais.

### Concentração de riscos de ativos financeiros com exposição a risco de crédito

O Banco administra o risco de concentração supervisionando e revendo regularmente as suas grandes exposições.

A 31 de dezembro de 2023, o valor contabilístico da exposição aos dez maiores mutuários (excluindo Central Banco e intragrupo) era de EUR 439 milhões (2022: EUR 660 milhões.)

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### 4.3 *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de o valor justo ou o fluxo de caixa dos instrumentos financeiros flutuar devido a mudanças nos preços de mercado. O risco de mercado reflete o risco da taxa de juro, risco cambial e outros riscos de preço. A exposição do Banco ao risco de mercado é considerada tão limitada quanto não haja investimento em carteiras de ações, metais e commodities e nenhuma atividade de tesouraria e negociação por conta própria. A carteira do Banco em instrumentos derivados destina-se à cobertura de operações de clientes e a encerrar a exposição cambial líquida do balanço principalmente denominada em USD. O seu espelhamento junto do Banco é gerido através de um Service Level Agreement com o EFGI. O Banco garante que nenhuma exposição significativa a risco de mercado fique aberta ao final do dia, verificando o correto espelhamento das transações dos clientes.

#### *(a) Risco de preço*

O risco de preço é o potencial de queda do preço de um ativo ou título em relação ao restante do mercado. O Banco não possui atividades de tesouraria e negociação por conta própria.

#### *(b) Risco cambial*

O Banco realiza operações em moeda estrangeira para os seus clientes. Como regra geral, o Banco não assume nenhuma exposição cambial. Todos os contratos iniciados pelos clientes são diretamente espelhados/cobertos pelo Banco. O Banco vigia diariamente a eventual exposição cambial que o Banco possa encontrar. Na maioria dos casos, tais exposições são causadas por conversão automática de moeda feita dentro do aplicativo bancário principal do Banco (limitado a transações e valores específicos).

Para a posição cambial líquida que deriva de transações no balanço (principalmente impulsionadas por depósitos líquidos de clientes em USD), o Banco celebra swaps cambiais cruzados para fechar qualquer posição cambial. Os valores nominais relacionados dos swaps de moeda cruzada são divulgados na Nota 15.

A tabela abaixo resume a exposição de balanço do Banco ao risco de taxa de câmbio de moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2023. Incluem-se na tabela os ativos e passivos do Banco em valores contabilísticos, categorizados por moeda.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

	2023					
	EUR					
	GBP	USD	EUR	CHF	Outras	Total
<b>Ativos</b>						
Caixa e saldos com bancos centrais	6 841	64 379	1 638 365 109	9 738	3 838	1 638 449 906
Disponibilidades noutros bancos	3 246 590	13 856 087	96 479 539	1 350 534	39 525 461	154 458 209
Instrumentos financeiros derivados	11	1 243 144	1 816 518	1 765 810	1 144 344	5 969 826
Títulos de investimento	-	464 202 613	246 786 032	-	-	710 988 645
Empréstimos e adiantamentos a clientes	55 679 294	87 146 633	818 387 016	88 413 798	84 319 291	1 133 946 032
Participações	-	-	12 000	-	-	12 000
Ativos fixos tangíveis	-	-	12 320 065	-	-	12 320 065
Ativos intangíveis	-	-	3 163 325	-	-	3 163 325
Ativo de imposto sobre rendimento diferido	-	-	26 271 839	-	-	26 271 839
Outros ativos	18 758	2 882 741	9 495 334	(1)	-	12 396 832
<b>Total de ativos</b>	<b>58 951 494</b>	<b>569 395 597</b>	<b>2 853 096 775</b>	<b>91 539 878</b>	<b>124 992 934</b>	<b>3 697 976 679</b>

	2023					
	EUR					
	GBP	USD	EUR	CHF	Outras	Total
<b>Passivos</b>						
Dívidas a outros bancos	12 173 280	21 965 635	73 226 123	10 119	-	107 375 158
Dívidas a clientes	100 366 441	1 177 558 187	1 796 531 023	60 440 664	142 401 248	3 277 297 564
Instrumentos financeiros derivados	68 783	2 727 770	3 623 804	291 953	492 769	7 205 080
Passivo por imposto sobre rendimento corrente	-	-	50 559	-	-	50 559
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	-	-	-	-	-	-
Provisão	-	-	2 813 787	-	-	2 813 787
Outros passivos	339 210	6 658 658	33 637 880	44 605	20 339	40 700 693
<b>Passivo total</b>	<b>112 947 713</b>	<b>1 208 910 251</b>	<b>1 909 883 177</b>	<b>60 787 341</b>	<b>142 914 357</b>	<b>3 435 442 839</b>
<b>Posição líquida do balanço patrimonial</b>	<b>(53 996 220)</b>	<b>(639 514 654)</b>	<b>943 213 598</b>	<b>30 752 537</b>	<b>(17 921 422)</b>	<b>262 533 838</b>
Passivos contingentes e Compromissos	-	-	64 078 021	200 000	-	-

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

	2022					Total
	GBP	USD	EUR	CHF	Outras	
<b>Ativos</b>						
Caixa e saldos com bancos centrais	17 978	2 045	1 836 161 527	14 743	-	1 836 196 293
Disponibilidades noutros bancos	3 402 603	14 809 181	19 614 795	3 503 323	43 158 717	84 488 619
Instrumentos financeiros derivados	197 914	3 811 628	2 102 252	802 142	1 974 797	8 888 733
Títulos de investimento	-	479 413 247	82 467 033	-	-	561 880 280
Empréstimos e adiantamentos a clientes	71 728 281	76 154 636	850 270 046	7 122 810	1 995 681	1 007 271 455
Participação	-	-	12 000	-	-	12 000
Ativos fixos tangíveis	-	-	14 414 793	-	-	14 414 793
Ativos intangíveis	-	-	3 613 424	-	-	3 613 424
Ativo de imposto sobre rendimento diferido	-	-	19 645 005	-	-	19 645 005
Outros ativos	44 599	2 991 018	10 664 502	19 032	-	13 719 151
<b>Total de ativos</b>	<b>75 391 375</b>	<b>577 181 755</b>	<b>2 838 965 377</b>	<b>11 462 051</b>	<b>47 129 195</b>	<b>3 550 129 752</b>
<b>Passivos</b>						
Dívidas a outros bancos	11 425 015	2 921 147	110 778 528	-	637 350	125 762 041
Dívidas a clientes	98 138 616	1 041 873 422	1 819 738 592	62 751 838	164 779 182	3 187 281 650
Instrumentos financeiros derivados	595 938	4 337 685	308 067	594 302	859 916	6 695 908
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	-	-	298 757	-	-	298 757
Provisão	-	3 546	2 749 128	-	-	2 752 674
Outros passivos	34 590	1 383 570	32 310 331	40 622	4 050	33 773 163
<b>Passivo total</b>	<b>110 194 160</b>	<b>1 050 519 370</b>	<b>1 966 183 404</b>	<b>63 386 762</b>	<b>166 280 498</b>	<b>3 356 564 193</b>
<b>Posição líquida do balanço patrimonial</b>	<b>(34 802 785)</b>	<b>(473 337 615)</b>	<b>872 781 973</b>	<b>(51 924 711)</b>	<b>(119 151 303)</b>	<b>193 565 558</b>
Passivos contingentes e Compromissos	-	8 925	20 050 853	-	-	20 059 778

### (c) Risco da taxa de juro

A tabela abaixo resume a exposição do Banco ao risco de taxa de juro a 31 de dezembro de 2023. Incluídos na tabela estão ativos e passivos do Banco pelos valores contabilísticos, categorizados pelo primeiro de entre as datas de revisão de preços contratual ou de vencimento.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

	2023					Total EUR
	Até 3 meses EUR	3 - 12 meses EUR	1- 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	Sem juros EUR	
<b>Ativos</b>						
Caixa e saldos com bancos centrais	1 638 449 906	-	-	-	-	1 638 449 906
Disponibilidades noutros bancos	154 448 084	-	10 125	-	-	154 458 209
Instrumentos financeiros derivados	5 969 826	-	-	-	-	5 969 826
Títulos de investimento	463 684 806	247 303 839	-	-	-	710 988 645
Empréstimos e adiantamentos a clientes	875 725 912	154 450 874	58 144 246	45 625 000	-	1 133 946 032
Participações	-	-	-	-	12 000	12 000
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	12 320 065	12 320 065
Ativos intangíveis e goodwill	-	-	-	-	3 163 325	3 163 325
Ativos por imposto sobre rendimento diferido	-	-	-	-	26 271 839	26 271 839
Outros ativos	-	-	-	-	12 396 832	12 396 832
<b>Total de ativos</b>	<b><u>3 138 278 533</u></b>	<b><u>401 754 713</u></b>	<b><u>58 154 371</u></b>	<b><u>45 625 000</u></b>	<b><u>54 164 061</u></b>	<b><u>3 697 976 678</u></b>
<b>Passivos</b>						
Dívidas a bancos	4 126 329	10 653 292	46 970 537	45 625 000	-	107 375 158
Dívidas a clientes	2 846 575 516	418 848 133	11 869 379	4 536	-	3 277 297 563
Instrumentos financeiros derivados	7 205 080	-	-	-	-	7 205 082
Passivo por imposto sobre rendimento corrente	-	-	-	-	50 559	50 559
Provisões	-	-	-	-	2 813 787	2 813 787
Outros passivos	-	-	-	-	40 700 693	40 700 964
<b>Passivo total</b>	<b><u>2 857 906 925</u></b>	<b><u>429 501 425</u></b>	<b><u>58 839 916</u></b>	<b><u>45 629 536</u></b>	<b><u>43 565 039</u></b>	<b><u>3 435 442 841</u></b>
<b>Posição líquida do balanço patrimonial</b>	<b><u>280 371 608</u></b>	<b><u>(27 746 712)</u></b>	<b><u>(685 545)</u></b>	<b><u>(4 536)</u></b>	<b><u>10 599 022</u></b>	<b><u>262 533 837</u></b>
Passivos contingentes e compromissos	-	2 311 837	7 067 634	54 898 550	-	64 278 021

O impacto dos testes de stresse em relação à taxa de juro está detalhado na nota 4.5.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

A tabela abaixo resume a exposição do Banco ao risco de taxa de juro a 31 de dezembro de 2022. Incluídos na tabela estão ativos e passivos do Banco pelos valores contabilísticos, categorizados por revisão de preços contratual ou datas de vencimento, o que ocorrer primeiro.

	2022					Total EUR
	Até 3 meses EUR	3 - 12 meses EUR	1- 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	Sem juros EUR	
<b>Ativos</b>						
Caixa e saldos com bancos centrais	1 836 196 293	-	-	-	-	1 836 196 293
Disponibilidades noutras bancas	84 377 373	111 246	-	-	-	84 488 619
Instrumentos financeiros derivados (*)	8 888 733	-	-	-	-	8 888 733
Títulos de investimento	129 271 629	432 608 651	-	-	-	561 880 280
Empréstimos e adiantamentos a clientes	623 998 484	256 285 911	78 862 060	48 125 000	-	1 007 271 455
Participações	-	-	-	-	12 000	12 000
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	14 414 793	14 414 793
Ativos intangíveis e goodwill	-	-	-	-	3 613 424	3 613 424
Ativos por imposto sobre rendimento diferido	-	-	-	-	19 645 005	19 645 005
Outros ativos	-	-	-	-	13 719 151	13 719 151
<b>Total de ativos</b>	<b><u>2 682 732 512</u></b>	<b><u>689 005 808</u></b>	<b><u>78 862 060</u></b>	<b><u>48 125 000</u></b>	<b><u>51 404 373</u></b>	<b><u>3 550 129 751</u></b>
<b>Passivos</b>						
Dívidas a bancos	16 257 388	6 565 603	54 814 050	48 125 000	-	125 762 041
Dívidas a clientes	3 002 121 688	175 012 465	10 146 889	608	-	3 187 281 650
Instrumentos financeiros derivados (*)	6 695 908	-	-	-	-	6 695 908
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	-	-	-	-	298 757	298 757
Provisões	-	-	-	-	2 752 674	2 752 674
Outros passivos	-	-	-	-	33 773 163	33 773 163
<b>Passivo total</b>	<b><u>3 025 074 984</u></b>	<b><u>181 578 068</u></b>	<b><u>64 960 939</u></b>	<b><u>48 125 608</u></b>	<b><u>36 824 594</u></b>	<b><u>3 356 564 194</u></b>
<b>Posição líquida do balanço patrimonial</b>	<b><u>(342 342 472)</u></b>	<b><u>507 427 740</u></b>	<b><u>13 901 121</u></b>	<b><u>(608)</u></b>	<b><u>14 579 779</u></b>	<b><u>193 565 557</u></b>
Passivos contingentes e compromissos	20 059 778	-	-	-	-	20 059 778

(\*) A informação comparativa foi alterada para assegurar a compatibilidade nos valores com o ano anterior.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### 4.4 Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de o Banco não conseguir cumprir as suas obrigações de pagamento associadas aos seus passivos financeiros na data de vencimento.

O processo de gestão do risco de liquidez do Banco é conduzido pela área de Operações de Caixa e acompanhado pelo Diretor de Risco e pelo Responsável pela Contabilidade em colaboração com a Sede. Inclui:

- Revisão diária das colocações, saldos e limites para garantir o cumprimento dos princípios do Grupo e do regulador, feita pelo departamento de Operações de Caixa;
- Financiamento quotidiano, gerido através da supervisão dos fluxos de caixa futuros, para garantir cumprimento dos requisitos, efetuado pelo Departamento de Operações de Caixa;
- Acompanhamento do balanço e dos rácios de liquidez face aos requisitos internos e regulamentares, efetuado pelo departamento de Finanças;
- Controlo global, gestão e comunicação de limite com a Sede, pelo Departamento de Finanças.

O Banco negocia a maioria dos depósitos e transações de câmbio do cliente com a Tesouraria do EFG Bank AG, Genebra.

#### (1) Fluxos de caixa de passivos financeiros não derivados

A tabela abaixo apresenta os fluxos de caixa a pagar pelo Banco sob instrumentos financeiros não derivados pelos fluxos de caixa contratuais não descontados remanescentes.

Embora as dívidas a clientes sejam principalmente à vista, do ponto de vista contratual, na prática, e de uma perspetiva económica, observou-se que garantem uma fonte de financiamento estável, reduzindo por essa via a exposição ao risco de liquidez.

	2023					Total EUR
	Até 1 mês EUR	1 – 3 meses EUR	3 – 12 meses EUR	1 – 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	
<b>Passivos financeiros</b>						
Dívidas a outros bancos	3 579 300	547 028	10 653 292	46 970 537	45 625 000	107 375 158
Dívidas a clientes	2 359 212 498	487 363 018	419 716 990	11 000 522	4 537	3 277 297 564
<b>Total Passivos financeiros</b> (Datas de vencimento contratuais)	<b>2 362 791 798</b>	<b>487 910 045</b>	<b>430 370 282</b>	<b>57 971 059</b>	<b>45 629 537</b>	<b>3 384 672 722</b>
<b>Garantias e compromissos de empréstimo</b>	<b>10 804 078</b>	<b>2 148 050</b>	<b>5 639 879</b>	<b>9 787 926</b>	<b>75 054 541</b>	<b>103 434 474</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

	2022					Total EUR
	Até 1 mês EUR	1 – 3 meses EUR	3 – 12 meses EUR	1 – 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	
	<b>Passivos financeiros</b>					
Dívidas a outros bancos	16 696 183	2 394	6 547 069	54 391 395	48 125 000	125 762 041
Dívidas a clientes	2 765 436 454	237 341 559	175 503 029	9 000 000	608	3 187 281 650
<b>Total Passivos financeiros</b> (Datas de vencimento contratuais)	<b>2 782 132 637</b>	<b>237 343 953</b>	<b>182 050 098</b>	<b>63 391 395</b>	<b>48 125 608</b>	<b>3 313 043 691</b>
<b>Garantias e compromissos de empréstimo</b>	<b>10 090 894</b>	<b>412 018</b>	<b>2 224 214</b>	<b>14 820 184</b>	<b>24 862 538</b>	<b>52 409 848</b>

Os ativos disponíveis para fazer face a todos os passivos e cobrir os compromissos de empréstimos pendentes incluem “caixa e saldos com bancos centrais”, “empréstimos e adiantamentos a bancos” e “Títulos de investimento”.

**(b) Fluxos de caixa derivados**

Os derivados do Banco que serão liquidados pelo valor bruto incluem derivados de câmbio: forwards de moeda e swaps de moeda. Não há derivados liquidados em base líquida.

A tabela a seguir analisa os instrumentos financeiros derivados do Banco que serão liquidados pelo valor bruto em grupos de vencimento relevantes baseados no período remanescente no balanço até à data de vencimento contratual. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais. Devido à imprevisibilidade do exercício das opções, as opções não estão divulgadas na tabela a seguir.

A 31 de dezembro de 2023	Até 1 mês EUR	1-3 meses EUR	3-12 meses EUR	Total EUR
Derivados detidos para negociação				
• Derivados de câmbio				
o Saída	1 115 208 684	151 070 597	120 315 484	1 386 594 765
o Entrada	1 115 534 950	150 735 137	119 225 068	1 385 495 155
<b>A 31 de dezembro de 2022</b>	<b>Até 1 mês EUR</b>	<b>1-3 meses EUR</b>	<b>3-12 meses EUR</b>	<b>Total EUR</b>
Derivados detidos para negociação				
• Derivados de câmbio				
o Saída	988 034 010	232 862 201	71 112 454	1 292 008 665
o Entrada	990 260 412	232 913 140	71 160 590	1 294 334 142

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

#### **4.5 Análise de sensibilidade e testes de stresse**

##### **(a) Análise de sensibilidade**

A avaliação do risco através da análise de sensibilidade tem em conta todos os principais riscos de mercado provenientes de ativos, passivos e transações fora do balanço patrimonial. As simulações analisam os impactos sobre as exposições ao risco de movimentos adversos nos parâmetros de mercado. Para o risco da taxa de juro, são avaliadas as seguintes exposições ao risco:

- Impacto sobre rendimento líquido de juros (NII): a avaliação NII determina o impacto de uma alteração na estrutura da taxa de juro sobre rendimento de juros previsto (e, portanto, sobre os lucros correntes). Esta visão baseia-se em valores nominais e tem em conta o impacto com base num horizonte temporal de 12 meses.
- Impacto sobre o valor económico do capital próprio (EVE): a avaliação EVE mede o impacto das mudanças nas taxas de juro sobre os valores correntes de fluxos de caixa futuros e, portanto, sobre o valor económico corrente do capital próprio do Banco.

Em contraste com a primeira abordagem, focada apenas num quadro temporal de um ano, o impacto sobre o valor económico do capital próprio expressa o impacto de longo prazo resultante de todos os fluxos de caixa futuros, se houver uma mudança nas taxas de juro do mercado.

Para o risco cambial, a medição de sensibilidade cobre, em particular:

- A diferença entre posições dentro e fora do balanço patrimonial denominadas em moedas estrangeiras
- Os lucros previstos que têm origem em posições em moedas estrangeiras

##### **(b) Testes de stresse**

O cálculo de VaR e a análise de sensibilidade são complementados por testes de stresse, que identificam o impacto potencial de cenários extremos de mercado sobre o capital próprio e demonstração de rendimentos do Banco. Estes testes de stresse simulam movimentos excecionais em preços ou taxas e deteriorações drásticas das correlações de mercado.

Os testes de stresse dão uma indicação da dimensão potencial dos prejuízos que podem ocorrer em condições extremas.

Os testes de stresse incluem:

- Testes de stresse de fatores de risco, onde se aplicam movimentos de stresse a cada categoria de risco
- Testes de stresse ad hoc, que incluem a aplicação de possíveis eventos de stresse a posições específicas
- Teste de stresse reverso, para examinar vulnerabilidades dos modelos adotados e dos riscos inerentes às exposições do Banco

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

O Valor em Risco (VaR) é um indicador utilizado para estimar o prejuízo máximo potencial de uma posição, dados um intervalo de confiança e um horizonte temporal predefinidos, em condições de mercado normais, na sequência de movimentos adversos dos parâmetros de mercado (taxas de juro, spreads de crédito e moedas estrangeiras).

A metodologia VaR aplicada pelo Banco baseia-se numa abordagem histórica de reavaliação total, fundamentada em 251 observações diárias e considerando um intervalo de confiança de 99% e um horizonte temporal de 10 dias (VaR 10d/99%).

#### 4.6 Valores justos de ativos e passivos financeiros

Valor justo é o preço que seria recebido para vender um ativo ou pago para transferir um passivo numa transação ordenada entre participantes do mercado na data de medição. Um preço de mercado, onde existe um mercado ativo (como uma bolsa de valores reconhecida), é o melhor indício do valor justo de um instrumento financeiro. Portanto, para instrumentos financeiros para os quais não haja preço de mercado disponível, os valores justos são estimados usando o valor presente ou outras estimativas e técnicas de avaliação baseadas nas atuais condições de mercado vigentes.

As transações realizadas para fins de negociação e investimentos disponíveis para venda são medidas ao valor justo por referência aos preços de mercado cotados, quando disponíveis. Se não estiverem disponíveis preços de mercado cotados, os valores justos são estimados com base em modelos de fluxos de caixa descontados baseados em dados de mercado observáveis.

Parte significativa dos outros ativos e passivos financeiros do Banco estão sujeitos a taxas de juro variáveis, reavaliadas em intervalos frequentes. Portanto, o Banco não tem exposição significativa a flutuações de valor justo e o valor contabilístico dos ativos e passivos financeiros é semelhante ao seu valor justo, conforme aplicável, salvo indicação contrária.

#### Hierarquia de valor justo

A IFRS 13 exige a classificação de instrumentos financeiros pelo valor justo, usando uma hierarquia de valor justo que reflete a significância dos dados usados na medição. A hierarquia do valor justo inclui os seguintes níveis:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: informações, além dos preços cotados, incluídas no Nível 1, adotadas pelo mercado para ativo ou passivo, diretamente (ou seja, como preço) ou indiretamente (ou seja, derivadas dos preços); e
- Nível 3: dados para o ativo ou passivo não baseados em dados de mercado observáveis (dados não observáveis).

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**Ativos e passivos medidos pelo valor justo**

Não houve transferência de ativos e passivos medidos pelo valor justo entre Nível 1, Nível 2 e Nível 3.

	2023				2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos financeiros derivados	-	5 969 826	-	5 969 826	-	8 888 733	-	8 888 733
<b>Total de ativos medidos pelo valor justo</b>	-	5 969 826	-	5 969 826	-	8 888 733	-	8 888 733
Instrumentos financeiros derivados	-	7 205 080	-	7 205 080	-	6 695 908	-	6 695 908
<b>Passivo total medidos pelo valor justo</b>	-	7 205 080	-	7 205 080	-	6 695 908	-	6 695 908
<b>Líquido medido pelo valor justo</b>	-	(1 235 254)	-	(1 235 254)	-	2 192 825	-	2 192 825

**Ativos e passivos não medidos pelo valor justo**

A tabela seguinte resume os valores contabilísticos e valores justos dos ativos e passivos financeiro que foram medidos ao custo amortizado a 31 de dezembro de 2023:

	Valor contabilístico EUR	Valor justo EUR	Diferença EUR
<b>Ativos financeiros</b>			
Caixa e saldos com bancos centrais	1 638 449 906	1 638 449 906	-
Disponibilidades noutros bancos	154 458 209	154 458 209	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1 133 946 032	1 132 976 032	970 000
Títulos de investimento	710 988 645	711 875 074	(886 429)
<b>Passivos financeiros</b>			
Dívidas a outros bancos	107 375 158	106 972 645	402 513
Dívidas a clientes	3 277 297 564	3 267 597 564	9 700 000
<b>Ativos e passivos líquidos não medidos pelo valor justo</b>	<b>253 170 070</b>	<b>263 189 012</b>	<b>(10 018 942)</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### *(i) Caixa e saldos com bancos centrais e Disponibilidades noutros bancos*

Caixa e saldos com bancos centrais e Disponibilidades noutros bancos incluem colocações interbancárias e rubricas em curso de cobrança. O valor justo de colocações de taxa flutuante, depósitos overnight e depósitos a prazo com vencimento inferior a 90 dias é baseado num método de fluxo de caixa descontado e é assumido como o seu valor contabilístico uma vez que o efeito do desconto não é significativo. Os valores justos estão no Nível 2 da hierarquia de valor justo.

#### *(ii) Empréstimos e adiantamentos a clientes*

Os empréstimos e adiantamentos a clientes são líquidos de provisões para imparidade. O valor justo estimado de empréstimos e adiantamentos a clientes é considerado como assimilando o valor descontado dos fluxos de caixa futuros estimados que se espera receber até a próxima data de reajuste de juros. Os fluxos de caixa esperados são descontados às taxas de mercado vigentes para determinar o valor justo. Os valores justos determinados estão no Nível 2 da hierarquia de valor justo.

#### *(iii) Títulos de investimento*

Os títulos de investimento detidos até ao vencimento são refletidos com base em custos amortizados. O valor justo dos títulos de investimento baseia-se no preço de mercado cotado do instrumento. Os valores justos estão no Nível 1 da hierarquia de valor justo.

#### *(iv) Dívidas a outros bancos e clientes*

O valor justo estimado dos depósitos sem vencimento declarado, que inclui depósitos não remunerados, é o valor reembolsável à vista. Os fluxos de caixa esperados são descontados às taxas de mercado vigentes para determinar o valor justo. Os valores justos determinados estão no Nível 2 da hierarquia de valor justo.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

5. Rendimento líquido de juros

	2023	2022
	EUR	EUR
<b>Rendimento de juros</b>		
Bancos centrais	51 672 625	6 680 484
Bancos	4 403 492	1 128 278
Clientes	53 399 848	20 028 306
Títulos de investimento	18 960 464	7 828 917
<b>Total rendimento de juros</b>	<b>128 436 429</b>	<b>35 665 985</b>
<b>Despesa de juros</b>		
Bancos	(2 188 790)	(734 684)
Clientes	(65 467 715)	(10 187 985)
Bancos centrais	-	(6 240 836)
Passivos de arrendamento	(32 544)	(51 018)
<b>Despesa de juros total</b>	<b>(67 689 049)</b>	<b>(17 214 523)</b>
<b>Rendimento líquido de juros</b>	<b>60 747 380</b>	<b>18 451 462</b>

6. Receita líquida de taxas e comissões bancárias

	2023	2022
	EUR	EUR
Comissões relativas a títulos e atividades de investimento	37 327 915	36 987 649
Rendimento de comissão de outros serviços	9 091 651	8 863 042
<b>Rendimento de comissão</b>	<b>46 419 566</b>	<b>45 850 691</b>
<b>Despesa de comissão</b>	<b>(1 980 638)</b>	<b>(1 779 944)</b>
<b>Receita líquida de taxas e comissões bancárias</b>	<b>44 438 928</b>	<b>44 070 747</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**7. Outro rendimento líquido**

	2023 EUR	2022 EUR
Rendimento cambial líquido	19 701 284	21 850 239
Despesa cambial líquida	(8 425 273)	(4 362 689)
Rendimento de serviços de relacionamento com o cliente	1 744 459	1 780 384
Outros rendimentos/despesas líquidos entre empresas	200 782	79 987
Outro rendimento operacional líquido	311 541	380 083
Perdas operacionais	(48 860)	(102 195)
Despesa de serviços de relacionamento com o cliente	(1 404 136)	(1 101 412)
<b>Outro rendimento líquido</b>	<b>12 079 797</b>	<b>18 524 397</b>

**8. Despesa operacional**

	2023 EUR	2022 EUR
<b>Custos com pessoal (nota 9)</b>	<b>(38 109 437)</b>	<b>(34 960 650)</b>
Despesas gerais e administrativas	(18 511 305)	(18 200 127)
Depreciação de Ativos fixos tangíveis (Nota 21)	(469 982)	(457 841)
Amortização de ativos intangíveis (Nota 20)	(315 601)	(389 966)
<i>Software e licenças de computador (Nota 20)</i>	(158 221)	(70 381)
<i>Relacionamento com clientes (Nota 20)</i>	(157 380)	(157 380)
<i>Outros ativos intangíveis (Nota 20)</i>	-	(162 206)
Imparidade de ativos intangíveis (Nota 20)	(134 498)	-
Depreciação de ativos tangíveis fixos – Locação (Nota 21)	(2 496 304)	(2 421 379)
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(60 037 127)</b>	<b>(56 429 963)</b>

As despesas gerais e administrativas compreendem um montante de EUR (5 542 343) (2022: EUR (5 686 453)), que corresponde a royalties e serviços pagos a entidades do Grupo.

Contribuições par Fundo Único de Resolução

O Regulamento Europeu UE nº 806/2014 de 15 de julho de 2014 determinou os meios de financiamento dos mecanismos de resolução no âmbito da União Bancária Europeia através da criação de um Fundo Único de Resolução (SRF), representado no Luxemburgo pelo “Fonds de Resolution Luxembourgeois” (Fundo de Resolução Luxemburguês). Além desse

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

instrumento, existe o “Fonds de Résolution Nationale” para instituições sujeitas a esses mecanismos de resolução, mas não à SRF.

O Fundo Único de Resolução, criado em janeiro de 2016, receberá contribuições anuais (incluídas nas despesas gerais e administrativas) das instituições financeiras europeias participantes. Parte das contribuições anuais pode ser fornecida através de compromissos irrevogáveis de pagamento (IPC).

O Banco optou, em 2021, por adotar uma política contábilística que permite reconhecer o IPC como passivo contingente e o depósito relacionado sob outros ativos. Os IPC podem ser definidos como obrigação das instituições de crédito de pagarem as suas contribuições no futuro. Os IPC são obrigatoriamente suportados por garantia monetária do mesmo valor que os IPC. A SRB tem o direito de pedir o pagamento do IPC enviando aviso à instituição de crédito.

A este respeito, a partir de 2021, o Banco celebrou o acordo padrão IPC com o Conselho Único de Resolução. A respetiva contribuição de 2023 é analisada da seguinte forma:

	2023
<b>Contribuição total (EUR)</b>	<b>1 647 172</b>
Depósito IPC (22,5% do total) (2022: 15%)	370 614
Contribuição contabilizada	1 276 558

A 31 de dezembro de 2023 e na data de emissão das demonstrações financeiras não há indicações de que o Conselho Único de Resolução fosse exigir pagamento em dinheiro. Na ausência de uma obrigação presente, não foi constituída provisão para o passivo contingente do IPC.

### 9. Custos com pessoal

	2023	2022
	EUR	EUR
Salários, vencimentos e prêmios (*)	(30 748 009)	(28 494 406)
Custos de segurança social (*)	(3 182 983)	(3 172 618)
Despesas de plano de pensões – contribuição definida	(942 409)	(922 161)
Planos de incentivo de capital do empregado	(2 522 742)	(1 456 206)
Outro	(713 294)	(915 259)
<b>Total custos com pessoal</b>	<b>(38 109 437)</b>	<b>(34 960 650)</b>

(\*) A informação comparativa foi alterada para assegurar a compatibilidade nos valores com o ano anterior.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**10. Imposto sobre rendimento**

	2023 EUR	2022 EUR
<i>Despesa fiscal atual</i>	(132 989)	(94 214)
<b>Despesa fiscal atual total</b>	<b>(132 989)</b>	<b>(94 214)</b>
<i>Aumento (redução) na despesa fiscal diferida</i>	6 806 983	2 177 418
<b>Receita (despesa) de imposto diferido total</b>	<b>6 806 983</b>	<b>2 177 418</b>
<b>Receita (despesa) de imposto sobre rendimento</b>	<b>6 673 994</b>	<b>2 083 204</b>

O imposto sobre o prejuízo (lucro) do Banco antes de impostos difere do valor teórico da seguinte forma:

	2023 EUR	2022 EUR
Lucro (prejuízo) tributável antes de impostos	56 945 977	24 464 886
Taxa de imposto diferido padrão aplicável	24.94%	24.94%
<b>(Despesa)/receita teórica por imposto diferido</b>	<b>(14 202 327)</b>	<b>(6 101 543)</b>
Efeito fiscal de valores não dedutíveis (tributáveis) no cálculo do rendimento tributável	(272 885)	(275 864)
Efeito fiscal relativo à sucursal com estabelecimento estável fora do Luxemburgo	9 679	(31 528)
Imposto diferido não reconhecido nas sucursais	-	(698 078)
Utilização de ativos por impostos diferidos ao longo do ano	14 273 240	-
Imposto diferido não reconhecido no Luxemburgo	-	7 057 217
<b>Receita (despesa) de imposto diferido antes da integração fiscal</b>	<b>(192 293)</b>	<b>(49 796)</b>
<b>Receita (despesa) de imposto diferido da integração fiscal</b>	<b>6 866 287</b>	<b>2 133 000</b>
<b>(Despesa)/receita total de imposto sobre rendimento</b>	<b>6 673 994</b>	<b>2 083 204</b>

O Banco participa numa unidade fiscal com outra entidade EFG, com a qual transitam prejuízos fiscais de anos anteriores.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

Os ativos por impostos diferidos são reconhecidos quando for provável que esteja disponível rendimento tributável futuro contra o qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

Durante o exercício, o Banco reconheceu receitas por impostos diferidos relacionadas com prejuízos fiscais acumulados no valor de EUR 6.8 milhões (2.2 milhões em 2022) com base no facto de as operações do Luxemburgo apresentarem lucros tributáveis sustentáveis, podendo recuperar parcialmente os prejuízos fiscais acumulados no futuro previsível. O Banco utilizou pressupostos prudentes para assegurar a disponibilidade de lucros tributáveis adequados num futuro previsível.

O Banco é abarcado pelas Regras-modelo de Pilar 2 da OCDE. A legislação do Pilar 2 foi aplicada no Luxemburgo, a jurisdição onde o Banco está constituído, tendo entrado em vigor para os exercícios fiscais com início em ou após 31 de dezembro de 2023.

Dado que a legislação de Pilar 2 não estava em vigor à data do relato, o Banco não tem exposição fiscal corrente associada. O Banco aplica a exceção ao reconhecimento e divulgação de informação sobre ativos por impostos diferidos e passivos relativos a impostos sobre rendimento de Pilar 2, nos termos das alterações à IAS 12 emitidas em maio de 2023. O Banco está em processo de avaliação da sua exposição à legislação de Pilar 2, para o momento em que entre em vigor.

Devido às complexidades da aplicação da legislação e do cálculo do rendimento do grupo, o impacto quantitativo da legislação aplicada ou substantivamente aplicada ainda não pode ser estimado de forma razoável. A entidade está a recorrer atualmente a peritos fiscais que a ajudarão a aplicar a legislação.

Para mais informação, é favor consultar as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

### 11. Imposto sobre rendimento diferido

O imposto sobre rendimento diferido é calculado sobre todas as diferenças temporárias usando a taxa aplicável local.

Ativos e passivos de Imposto sobre rendimento diferido compreendem:

	2023	2022
	EUR	EUR
Ativos por imposto sobre rendimento diferido	26 271 839	19 645 005
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	-	(298 757)
<b>Ativos líquidos por imposto sobre rendimento diferido</b>	<b>26 271 839</b>	<b>19 346 248</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

Os movimentos na conta de ativos líquidos por imposto sobre rendimento diferido são os seguintes:

	2023 EUR	2022 EUR
<b>Início do exercício</b>	<b>19 346 248</b>	<b>17 168 829</b>
Ganho/(perda) de imposto diferido para o exercício na demonstração do resultado	6 806 983	2 177 418
Outros movimentos	118 608	-
<b>Ativos líquidos por imposto sobre rendimento diferido</b>	<b>26 271 839</b>	<b>19 346 247</b>

Ativos e passivos por imposto sobre rendimento diferido são atribuíveis às seguintes rubricas:

Prejuízos fiscais transportados	26 271 839	19 453 955
IFRS 9	-	191 050
<b>Ativos por imposto sobre rendimento diferido</b>	<b>26 271 839</b>	<b>19 645 005</b>
Decorrentes da aquisição de ativos intangíveis	-	298 757
Outras diferenças entre as regras tributárias locais e as normas contabilísticas	-	-
<b>Passivo por imposto sobre rendimento diferido</b>	<b>-</b>	<b>298 757</b>
<b>Ativos líquidos por imposto sobre rendimento diferido</b>	<b>26 271 839</b>	<b>19 346 248</b>

#### Passivo Fiscal Corrente

O Banco está sujeito a impostos sobre rendimento e ativos líquidos em conformidade com as leis nacionais aplicáveis no local onde o Banco e as sucursais estão situados. A rubrica "Passivos por impostos sobre rendimento correntes" inclui provisões para impostos sobre rendimento.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**12. Caixa e saldos com bancos centrais**

Para fins de demonstração de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa compreendem os seguintes saldos com vencimento em menos de 90 dias:

	2023 EUR	2022 EUR
Dinheiro em caixa	659 478	820 783
Saldos em bancos centrais	1 637 790 685	1 835 375 776
Menos: Provisão para perdas	(257)	(266)
<b>Caixa e saldos com bancos centrais</b>	<b>1 638 449 906</b>	<b>1 836 196 293</b>

**13. Caixa e equivalentes de caixa**

	2023 EUR	2022 EUR
Caixa e saldos com bancos centrais (Nota 12)	1 638 449 906	1 836 196 293
Disponibilidades noutros bancos (Nota 14)	154 458 209	84 488 619
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1 792 908 115</b>	<b>1 920 684 912</b>

Os vencimentos de caixa e equivalentes de caixa são divulgados na Nota 30.

**14. Disponibilidades noutros bancos**

	2023 EUR	2022 EUR
Disponibilidades noutros bancos à vista	51 773 110	84 377 373
Disponibilidades noutros bancos a prazo, com vencimento no prazo de 3 meses	102 674 974	-
Menos: Provisão para perdas	-	-
<b>Incluído em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>154 448 084</b>	<b>84 377 373</b>
Disponibilidades noutros bancos a prazo, com vencimento após 3 meses	10 125	111 246
Menos: Provisão para perdas	-	-
<b>Disponibilidades noutros bancos</b>	<b>154 458 209</b>	<b>84 488 619</b>
<b>Disponibilidades noutros bancos sem Provisão para perdas</b>	<b>154 458 209</b>	<b>84 488 619</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

Os vencimentos de ativos disponibilidades noutros bancos são divulgados na Nota 30. A qualidade de crédito das exposições em bancos sem ECL pode ser avaliada por referência à notação atribuída pela Moody's, Standard and Poors ou Fitch:

Notação	2023 EUR	2022 EUR
Aa2	4 350 036	3 765 725
A1	149 802 720	80 103 696
A2	129	129
AA	27 492	7 316
Aa3	-	100 100
Ba1	66 098	104 240
Baa1	30 139	27 731
BBB	-	307 175
Caa1	181 596	72 508
	<b>154 458 209</b>	<b>84 488 619</b>

A 31 de dezembro de 2023 e 2022, não existem créditos em imparidade nem créditos vencidos, mas sem imparidade sobre ativos disponíveis noutros bancos.

### 15. Instrumentos financeiros derivados

Os instrumentos financeiros derivados referem-se a operações de câmbio a termo e opções em aberto a 31 de dezembro de 2023.

	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2022		
	EUR			EUR		
	Valores justos			Valores justos		
	Valor contratual/teórico	Ativos	Passivos	Valor contratual/ teórico	Ativos	Passivos
<b>Derivados detidos para negociação</b>						
Forwards de moeda	394 114 549	2 898 383	2 770 145	404 306 410	2 469 381	2 367 868
Swaps de moeda	1 010 484 590	2 712 595	4 076 087	782 323 733	5 433 253	3 341 941
Opções	15 541 486	358 848	358 848	117 193 723	986 099	986 099
<b>Total de ativos/passivos derivados detidos para negociação</b>	<b>1 420 140 625</b>	<b>5 969 826</b>	<b>7 205 080</b>	<b>1 303 823 866</b>	<b>8 888 733</b>	<b>6 695 908</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

O risco de crédito de instrumentos derivados OTC é calculado usando o método de risco original da seguinte forma:

		31 de dezembro de 2023			
		EUR			
		Valor contratual/teórico	Montantes equivalentes ao risco – Provisões	Garantia/Caução	Exposição ao risco líquido
Notação Nota 16)	interna (ver				
	1	1 229 312 881	10 424 028	-	10 424 082
	2	19 792 100	150 341	-	150 341
	3	155 494 158	992 235	-	992 235
	<b>Total</b>	<b>1 404 599 139</b>	<b>11 566 657</b>	<b>-</b>	<b>11 566 657</b>

		31 de dezembro de 2022			
		EUR			
		Valor contratual/teórico	Montantes equivalentes ao risco – Provisões	Garantia/Caução	Exposição ao risco líquido
Notação Nota 16)	interna (ver				
	1	983 389 269	9 356 586	-	9 356 586
	2	84 380	833	-	833
	3	203 156 493	1 540 117	-	1 540 117
	<b>Total</b>	<b>1 186 630 142</b>	<b>10 897 536</b>	<b>-</b>	<b>10 897 536</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

#### 16. Empréstimos e adiantamentos a clientes

As notações de uma grande agência de notação são mapeadas consoante as classes de notação do Banco com base nas taxas médias de incumprimento a longo prazo para cada notação externa. A notação contribui para determinar o valor emprestável da garantia. O Banco usa os valores padrão totais para empréstimos como referência da sua avaliação interna de risco de crédito.

Notação do banco	Notação	Descrição da nota	Descrição da notação	Avaliação da Moody's
1	Topo	Garantido por "garantia em dinheiro ou equivalente", boa diversificação	Grau de investimento	Aaa/Aa1/Aa2
2	Alto	Garantido por "garantia em dinheiro ou equivalente", diversificação imperfeita	Grau de investimento	Aa3/A1
3	Muito bom	Garantido por "outras garantias"	Grau de investimento	A2/A3
4	Bom	Parcialmente garantido por "garantia em dinheiro ou equivalente"	Supervisão padrão	Baa1/Baa2
5	Aceitável	Não garantido pelo mutuário principal	Supervisão padrão	Baa3
6	Fraco	Situação do mutuário/valor da garantia a deteriorar-se	Supervisão padrão	Ba1/Ba2/Ba3
7	Pobre	As condições de crédito iniciais deixaram de ser cumpridas	Supervisão padrão	B1/B2/B3
8	Inaceitável	Os juros já não estão a ser pagos, a garantia está retida	Supervisão especial	Caa/Ca/C
9	Perda potencial	O banco detém garantia ilíquida, incobrável ou nenhuma	Precário	C
10	Perda	Sem garantia ou garantia incobrável	Precário	D

A tabela abaixo apresenta empréstimos e adiantamentos a clientes classificados em conformidade com os critérios de notação de crédito interna:

Notação interna	2023		2022	
	EUR	%	EUR	%
1 Topo	345 278 696	30.45%	345 632 341	34.31%
2 Alto	508 581 613	44.85%	434 824 160	43.17%
3 Muito bom	135 798 302	11.98%	108 199 372	10.74%
4 Bom	95 359 687	8.41%	79 501 434	7.89%
6 Fraco	34 056 943	3.00%	35 678 798	3.54%
8 Inaceitável	14 870 791	1.31%	3 435 349	0.34%
	<b>1 133 946 032</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 007 271 455</b>	<b>100.00%</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

Os vencimentos de empréstimos e adiantamentos a clientes são divulgados na Nota 30. As concentrações de risco do sector económico na carteira de empréstimos a clientes do Banco foram as seguintes:

	2023		2022	
	EUR	%	EUR	%
Particulares	347 636 858	30.66%	355 974 626	35.34%
Empresas financeiras	352 656 314	31.10%	297 641 644	29.55%
Empresa privada não financeira	254 535 366	22.45%	268 957 740	26.70%
Serviços	118 914 401	10.49%	66 259 328	6.58%
Outro	60 203 093	5.31%	18 438 117	1.83%
	<u>1 133 946 032</u>	<u>100%</u>	<u>1 007 271 455</u>	<u>100%</u>

A concentração de risco do sector geográfico na carteira de crédito a clientes do Banco é sobretudo na Europa.

#### 17. Garantia de empréstimos e compromissos

Os empréstimos e adiantamentos a clientes são garantidos da seguinte forma:

	2023	2022
	EUR	EUR
<b><u>Empréstimos e adiantamentos a clientes</u></b>		
Garantido por depósitos em dinheiro e títulos	873 180 586	742 028 855
Garantido por bens imóveis	227 832 868	242 018 154
Não garantido	32 932 578	23 224 446
	<u>1 133 946 032</u>	<u>1 007 271 455</u>
<b><u>Compromissos fora do balanço</u></b>		
Compromisso garantido por depósitos em dinheiro e títulos	64 395 077	20 059 778
	<u>64 395 077</u>	<u>20 059 778</u>

O valor justo das garantias de cada empréstimo individual sem imparidade é maior do que o valor contabilístico do valor a receber.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**18. Títulos de investimento**

Os títulos de investimento detidos até ao vencimento são detalhados nas tabelas abaixo.

		2023 EUR	2022 EUR
Títulos de dívida	Custo amortizado	711 022 329	561 914 247
<b>Títulos de investimento brutos</b>		<b>711 022 329</b>	<b>561 914 247</b>
Menos: Provisão para perdas em títulos de investimento a custo amortizado		(33 683)	(33 967)
<b>Títulos de investimento</b>		<b>710 988 645</b>	<b>561 880 280</b>

A tabela seguinte apresenta a divisão por emissor e respetivas reservas para perdas (ECL):

	2023		2022	
	Valor contabilístico EUR	Provisão para perdas EUR	Valor contabilístico EUR	Provisão para perdas EUR
Governos centrais	463 226 217	(21 001)	425 816 670	(26 978)
Instituições de crédito	183 611 330	(8 917)	108 791 560	(5 370)
Outros emissores	64 151 099	(3 765)	27 306 017	(1 619)
<b>Total</b>	<b>710 988 645</b>	<b>(33 683)</b>	<b>561 914 247</b>	<b>(33 967)</b>

A qualidade de crédito dos títulos de investimento pode ser avaliada por referência à notação atribuída pela Moody's, Standard & Poors ou Fitch:

Notação	2023				2022			
	Governos centrais EUR	Instituições de crédito EUR	Outros emissores EUR	Total EUR	Governos centrais EUR	Instituições de crédito EUR	Outros emissores EUR	Total EUR
Aaa	373 917 971	98 188 277	26 431 155	<b>498 537 403</b>	365 481 320	108 786 190	27 304 398	<b>501 571 908</b>
Aa+	26 728 904	33 561 920	8 430 314	<b>68 721 138</b>	47 959 491	-	-	<b>47 959 491</b>
Aa	62 579 341	51 861 133	29 289 631	<b>143 730 104</b>	12 348 880	-	-	<b>12 348 880</b>
<b>Total</b>	<b>463 226 217</b>	<b>183 611 330</b>	<b>64 151 099</b>	<b>710 988 645</b>	<b>425 789 692</b>	<b>108 786 190</b>	<b>27 304 398</b>	<b>561 880 280</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**19. Participações e Ativos classificados como Mantidos para Venda**

A 31 de dezembro de 2022, o Banco detinha as seguintes participações não cotadas:

	Valor de aquisição	Valor contabilístico	Proporção de capital detido	Capital próprio líquido <sup>(1)</sup>
	EUR	EUR	%	EUR
EFG Alternative Investment GP	12 000	12 000	100	62 169
<b>Total</b>	<b>12 000</b>	<b>12 000</b>	<b>100</b>	<b>62 169</b>

(1) Valores auditados a 31 de dezembro de 2022

**20. Ativos intangíveis**

	Software e licenças de computador	Relacionamento com clientes & outros intangíveis	Goodwill na aquisição de negócios	Total de ativos intangíveis
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A 31 de dezembro de 2022</b>				
Custo	1 070 679	5 495 999	1 914 106	8 480 784
Amortização acumulada	(801 481)	(2 095 590)	-	(2 897 071)
Imparidade acumulada	-	(780 982)	-	(780 982)
Cancelamento	-	(1 189 307)	-	(1 189 307)
<b>Valor contabilístico líquido a 31 de dezembro de 2022</b>	<b>269 198</b>	<b>1 430 120</b>	<b>1 914 106</b>	<b>3 613 424</b>
<b>Custo</b>				
A 31 de dezembro de 2022	1 070 679	5 495 999	1 914 106	8 480 784
Adições	-	-	-	-
Ajuste	-	-	-	-
<b>A 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1 070 679</b>	<b>5 495 999</b>	<b>1 914 106</b>	<b>8 480 784</b>
<b>Amortização acumulada</b>				
A 31 de dezembro de 2022	(801 481)	(2 095 590)	-	(2 897 071)
Taxa de amortização do exercício	(60 502)	(255 098)	-	(315 600)
Alienações	-	-	-	-
<b>A 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(861 983)</b>	<b>(2 350 688)</b>	<b>-</b>	<b>(3 213 671)</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**Imparidade/Cancelamento**

A 31 de dezembro de 2022	-	(1 970 289)	-	(1 970 289)
Imparidade do exercício	-	(134 498)	-	(134 498)
Cancelamento	-	-	-	-
<b>A 31 de dezembro de 2023</b>	<b>-</b>	<b>(2 104 787)</b>	<b>-</b>	<b>(2 104 787)</b>

**Total a 31 de dezembro de 2023**

Custo	1 070 679	5 495 999	1 914 106	8 480 784
Amortização acumulada	(861 983)	(2 350 688)	-	(3 212 671)
Imparidade	-	(915 480)	-	(915 480)
Cancelamento	-	(1 189 307)	-	(1 189 307)
<b>Valor contabilístico líquido a 31 de dezembro de 2023</b>	<b>208 696</b>	<b>1 040 524</b>	<b>1 914 106</b>	<b>3 163 326</b>

**Teste de imparidade em ativos intangíveis relacionados com BSI**

Em conformidade com a IFRS 3, as relações com clientes/contratos decorrentes de combinações de negócios foram reconhecidas na data de aquisição (ou seja, 1 de janeiro de 2017) em relação ao BSI por um montante de EUR 1 769 202.

No final de dezembro de 2017, foi reconhecida uma imparidade de EUR 740 982 no ativo intangível relacionado com BSI, devido à perda de todos os clientes da sucursal italiana durante o ano 2017.

No final de dezembro de 2023, o valor contabilístico não amortizado do ativo intangível relacionado com BSI (EUR 427 285) foi testado quanto à imparidade no final do ano.

Com base nas receitas geradas e na respetiva rendibilidade alcançada durante o exercício, o Banco concluiu que não existem indicadores de imparidade.

**Teste de imparidade de goodwill relacionado com UBI e ativo intangível (“Intangíveis”)**

A 1 de novembro de 2017, o Banco adquiriu 100% dos direitos de voto na UBI e reconheceu os seguintes ativos intangíveis:

Goodwill (conforme ajustado em 2018)	EUR 1 914 106
Ativo intangível relacionado com contratos com cliente	EUR 1 096 000

Os intangíveis adquiridos em combinações de negócios são revistos pelo menos anualmente para verificar a imparidade, comparando o valor recuperável de cada unidade geradora de caixa (CGU) à qual os intangíveis foram alocados pelo valor contabilístico em conformidade com as abordagens descritas a seguir.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

O Banco estimou o valor presente dos fluxos de caixa futuros que se espera que resultem da Unidade Geradora de Caixa (valor em uso) utilizando uma taxa de desconto de 16.22%.

As projeções dos fluxos de caixa usadas para determinar os valores líquidos presentes foram limitadas a 20 anos.

Os principais pressupostos utilizados na estimativa do valor recuperável são definidos a seguir. Os valores atribuídos aos principais pressupostos representam a avaliação pela Administração das tendências futuras nos sectores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes externas e internas.

Descrição	Pressuposto	Base
AuM Cliente	Redução de 5% ao ano	Pressuposto prudente
Retorno sobre AuM	43 pontos-base	Com base na experiência passada
Relação custo/benefício	55%	Com base no cenário prudente de que o rácio das operações do Luxemburgo irá aumentar nos próximos anos

O valor recuperável da CGU foi estimado acima (num montante de cerca de EUR 1.4 milhões) do valor contabilístico do goodwill (EUR 1 914 106) e do ativo intangível (EUR 613 238). Portanto, não foi necessária nenhuma imparidade.

O Banco realizou uma análise de sensibilidade e reforçou em 20% todos os pressupostos principais acima e a taxa de desconto. Nenhum dos pressupostos realçados indicaria uma imparidade.

O Banco também reforçou os pressupostos do cenário base, reforçando em 10% a rentabilidade líquida da CGU. Nesse cenário, o valor recuperável também era superior ao valor contabilístico.

#### 21. Ativos fixos tangíveis

	Benfeitorias em propriedades arrendadas EUR	Mobiliário e equipamento EUR	Hardware de computador EUR	Ativos de direito de uso EUR	Total EUR
<b>A 31 de dezembro de 2022</b>					
Custo	2 506 403	1 796 709	2 741 515	21 463 919	28 508 546
Depreciação acumulada	(1 313 260)	(1 297 287)	(2 536 882)	(8 946 325)	(14 093 754)
<b>Valor contabilístico líquido</b>	<b>1 193 143</b>	<b>499 423</b>	<b>204 633</b>	<b>12 517 594</b>	<b>14 414 793</b>
<b>31 de dezembro de 2022</b>					

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**Custo**

A 1 de janeiro de 2023	2 506 403	1 796 709	2 741 515	21 463 919	28 508 546
Adições	25 877	6 047	233 235	592 160	857 319
Alienações/eliminações	-	(102 135)	(180 832)	(35 858)	(318 825)
Cancelamento	-	-	-	-	-
<b>A 31 de dezembro de 2023</b>	<b>2 532 280</b>	<b>1 697 621</b>	<b>2 793 918</b>	<b>22 020 221</b>	<b>29 044 040</b>

**Depreciação acumulada**

A 1 de janeiro de 2023	(1 313 260)	(1 297 287)	(2 536 882)	(8 946 325)	(14 093 754)
Taxa de depreciação do exercício	(239 748)	(119 880)	(94 534)	(2 484 477)	(2 938 639)
Alienações/eliminações	-	95 285	190 686	22 447	308 418
Cancelamentos	-	-	-	-	-
<b>A 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(1 553 008)</b>	<b>(1 321 882)</b>	<b>(2 440 730)</b>	<b>(11 408 355)</b>	<b>(16 723 975)</b>

**Total a 31 de dezembro de 2023**

Custo	2 532 280	1 697 621	2.793.918	22 020 221	29 044 040
Depreciação acumulada	(1 553 008)	(1 321 882)	(2.440.730)	(11 408 355)	(16 723 975)
<b>Valor contabilístico líquido a 31 de dezembro de 2023</b>	<b>979 272</b>	<b>375 739</b>	<b>353 188</b>	<b>10 611 866</b>	<b>12 320 065</b>

Os ativos de direito de uso a 31 de dezembro de 2023 são compostos por escritórios no valor de EUR 10.6 milhões (EUR 12.5 milhões a 31 de dezembro de 2022).

**22. Outros ativos**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Comissões a receber	2 411 887	3 237 261
Contas transitórias	2 969 563	3 005 609
Despesas pagas antecipadamente e receita acumulada	727 315	717 577
IVA recuperável	3 357 911	3 332 183
Depósitos de garantia (*)	1 056 595	694 868
Contas a receber entre empresas	480 831	2 178 822
Outro	812 729	552 831
Conta de margem	580 000	-
<b>Outros ativos</b>	<b>12 396 832</b>	<b>13 719 151</b>

(\*) O valor inclui a contribuição do IPC referente ao exercício findo a 31 de dezembro de 2023, vide nota 8.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

23. Dívidas a outros bancos

	2023 EUR	2022 EUR
Dívidas a outros bancos à vista	3 518 871	5 585 532
Dívidas a outros bancos – depósitos a prazo	103 856 287	120 176 509
<b>Dívidas a outros bancos</b>	<b>107 375 158</b>	<b>125 762 041</b>

24. Dívidas a clientes

	2023 EUR	2022 EUR
Contas correntes	1 173 714 091	1 806 793 233
Depósitos a prazo	2 103 583 473	1 380 488 417
<b>Dívidas a clientes</b>	<b>3 277 297 564</b>	<b>3 187 281 650</b>

Os vencimentos de dívidas a clientes estão divulgados na Nota 30.

25. Provisões

	2023 EUR	2022 EUR
Provisão adicional através de resultados	(409 623)	(276 792)
Reintegração através de resultados	122 269	379 068
<b>Total provisão através de resultados</b>	<b>(287 354)</b>	<b>102 276</b>

	2023 EUR	2022 EUR
Saldo inicial	2 752 674	8 683 124
Aumento da provisão reconhecida na Demonstração do Resultado	409 623	276 792
Libertação da provisão reconhecida na Demonstração do Resultado	(122 269)	(379 068)
Provisões usadas durante o exercício	(226 242)	(5 828 175)
<b>Provisões totais</b>	<b>2 813 787</b>	<b>2 752 674</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

26. Outros passivos

	2023 EUR	2022 EUR
Credores preferenciais	5 997 187	4 281 542
Despesas acumuladas (*)	14 401 993	13 405 074
Passivos de arrendamento	11 100 594	13 266 035
Dívidas entre empresas (*)	749 061	728 450
Outro (*)	7 871 859	2 092 062
Conta de margem	580 000	-
<b>Total outros passivos</b>	<b>40 700 693</b>	<b>33 773 163</b>

(\*) A informação comparativa foi alterada para assegurar a compatibilidade nos valores com o ano anterior.

		2023					
		Até 1 mês EUR	1 - 3 meses EUR	3 - 12 meses EUR	1 - 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	Total EUR
Passivos	de	231 443	463 311	2 053 269	8 323 032	29 539	11 100 594
<b>Total de passivos de arrendamento</b>		<b>231 443</b>	<b>463 311</b>	<b>2 053 269</b>	<b>8 323 032</b>	<b>29 539</b>	<b>11 100 594</b>

		2022					
		Até 1 mês EUR	1 - 3 meses EUR	3 - 12 meses EUR	1 - 5 anos EUR	Mais de 5 anos EUR	Total EUR
Passivos	de	221 802	444 193	1 996 468	9 822 398	781 174	13 266 035
<b>Total de passivos de arrendamento</b>		<b>221 802</b>	<b>444 193</b>	<b>1 996 468</b>	<b>9 822 398</b>	<b>78 1174</b>	<b>13 266 035</b>

27. Capital social

A 31 de dezembro de 2023, o número total autorizado de ações ordinárias no final do exercício era de 1 680 000, com um valor de EUR 100 por ação. Todas as ações emitidas estão totalmente realizadas, sendo 100% do capital detido pela EFG Investment (Luxembourg) S.A.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**28. Outros instrumentos de capital próprio & Outras reservas**

Outros instrumentos de capital próprio

Durante o exercício, o Banco emitiu uma nota de capital adicional de Nível 1 (AT1) de EUR 5 milhões detida pela empresa-mãe. A característica do instrumento permite que o Banco to classifique o instrumento como capital próprio. A remuneração relacionada do instrumento será assimilada num pagamento de dividendo diretamente através da demonstração das alterações ao capital próprio.

Outras reservas

Nos termos da lei luxemburguesa, o Banco é obrigado a transferir pelo menos 5% do seu lucro anual para a reserva legal até que esta represente pelo menos 10% do capital subscrito. A reserva legal não está disponível para distribuição aos acionistas. A 31 de dezembro de 2023, a reserva legal ascende a EUR 2 722 076 (2022: EUR 1 394 672).

**29. Garantias e compromissos**

	2023 EUR	2022 EUR
<b>Garantias:</b>		
Garantias emitidas a favor de terceiros	39 208 377	32 325 084
	<b>39 208 377</b>	<b>32 325 084</b>

As garantias são as seguintes:

	2023 EUR	2022 EUR
<b>Garantias:</b>		
Garantias de cartão de crédito	19 873 213	17 657 261
Outras garantias	18 640 069	13 888 903
Garantias de renda	695 096	778 920
	<b>39 208 377</b>	<b>32 325 084</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**30. Vencimento de ativos e passivos**

A tabela abaixo analisa os ativos e passivos do Banco em grupos de vencimento relevantes com base no período remanescente em 31 de dezembro de 2023 à data de vencimento contratual.

	2023			2022		
	Até 1 ano EUR	Mais de 1 ano EUR	Total EUR	Até 1 ano EUR	Mais de 1 ano EUR	Total EUR
<b>Ativos</b>						
Caixa e saldos com bancos centrais	1 638 449 906	-	1 638 449 906	1 836 196 293	-	1 836 196 293
Disponibilidades noutros bancos	154 448 083	10 125	154 458 208	84 488 619	-	84 488 619
Instrumentos financeiros derivados	5 969 826	-	5 969 826	8 888 733	-	8 888 733
Títulos de investimento	417 536 351	293 452 295	710 988 646	3 042 803	558 837 477	561 880 280
Participação	-	12 000	12 000	-	12 000	12 000
Empréstimos e adiantamentos a clientes	796 517 837	337 428 195	1 133 946 032	711 401 211	295 870 243	1 007 271 455
Ativos fixos tangíveis	2 973 919	9 346 146	12 320 065	2 870 059	11 544 734	14 414 793
Ativos intangíveis	209 554	2 953 771	3 163 325	335 145	3 278 279	3 613 424
Ativos por imposto sobre rendimento diferido	10 508 736	15 763 104	26 271 839	-	19 645 005	19 645 005
Outros ativos	12 396 832	-	12 396 832	13 719 151	-	13 719 151
<b>Total de ativos</b>	<b>3 039 011 044</b>	<b>658 965 636</b>	<b>3 697 976 680</b>	<b>2 660 942 014</b>	<b>889 187 738</b>	<b>3 550 129 753</b>
<b>Passivos</b>						
Dívidas a outros bancos	14 779 607	92 595 551	107 375 158	23 245 646	102 516 395	125 762 041
Dívidas a clientes	3 266 292 505	11 005 059	3 277 297 564	3 178 281 042	9 000 608	3 187 281 650
Instrumentos financeiros derivados	7 205 080	-	7 205 080	6 695 908	-	6 695 908
Passivo por imposto sobre rendimento corrente	50 559	-	50 559	-	-	-
Passivo por imposto sobre rendimento diferido	-	-	-	39 250	259 507	298 757
Provisões	763 307	2 050 480	2 813 787	1 810 745	941 929	2 752 674
Outros passivos	32 348 122	8 352 571	40 700 693	23 169 591	10 603 572	33 773 163
<b>Passivo total</b>	<b>3 321 439 180</b>	<b>114 003 661</b>	<b>3 435 442 841</b>	<b>3 233 242 182</b>	<b>123 322 011</b>	<b>3 356 564 193</b>
<b>Diferença de liquidez líquida</b>	<b>(282 428 136)</b>	<b>544 961 975</b>	<b>262 533 838</b>	<b>(572 300 169)</b>	<b>765 865 740</b>	<b>193 565 559</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### 31. Gestão de capital

Os objetivos do Banco ao gerir o capital regulatório são cumprir os requisitos de capital definidos pelos requisitos regulatórios do Luxemburgo e salvaguardar a capacidade do Banco para continuar a sua atividade.

A adequação do capital e a utilização de capital regulatório são supervisionadas continuamente pela Administração do Banco, recorrendo a técnicas baseadas nas diretrizes emitidas pelo Comitê de Basileia e nas Diretivas da Comunidade Europeia adotadas pela CSSF para efeitos de supervisão.

O Banco avalia a procura de capital para riscos materiais (não restritos ao mercado de crédito e riscos operacionais) num documento ICAAP (Processo de Avaliação de Adequação de Capital Interno). Cada risco material é avaliado, mitigantes relevantes considerados e níveis apropriados de capital determinados. Os documentos do ICAAP estão sujeitos a revisão e avaliação de supervisão contínua.

A adequação de capital é calculada trimestralmente no âmbito da elaboração dos relatórios da CSSF submetidos à Administração.

O capital elegível é composto sobretudo por capital de Nível 1, incluindo capital social, resultados transitados e reservas criadas por apropriações de resultados transitados. O valor contabilístico dos ativos intangíveis e ativos por impostos diferidos é deduzido. Em novembro de 2023 o Banco emitiu uma nota de capital AT1 de EUR 5 milhões detida pela empresa-mãe.

O rácio de solvabilidade (não auditado) é igual a 25.45% (2022: 25.58%)

### 32. Retorno sobre ativos

O retorno sobre os ativos do Banco para o exercício findo a 31 de dezembro de 2023 é de 1.72% (0.73% a 31 de dezembro de 2022). O retorno sobre os ativos é calculado como lucro líquido dividido pelo balanço total.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**33. Transações com partes relacionadas**

A tabela abaixo resume as transações do Banco com as partes relacionadas.

	2023		2022	
	Grupo EUR	Pessoal de gestão principal EUR	Grupo EUR	Pessoal de gestão principal EUR
<b>Ativos</b>				
Disponibilidades noutros bancos	145 638 335	-	74 068 710	-
Instrumentos financeiros derivados	4 387 523	-	5 909 245	-
Participações	12 000	-	12 000	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	4 035 832	-	-	14 659
Outros ativos	442 891	-	2 179 226	-
<b>Passivos</b>				
Dívidas a outros bancos	107 375 145	-	125 762 031	-
Dívidas a clientes	28 331 138	434 424	11 503 723	507 658
Instrumentos financeiros derivados	4 248 633	-	4 628 195	-
Outros passivos	749 061	-	811 945	-
Rendimento de juros	4 450 097	475	1 188 224	-
Despesa de juros	(2 512 359)	-	(695 123)	-
Receita líquida de taxas e comissões bancárias	(1 408 115)	14 611	(2 167 873)	-
Outro rendimento líquido	545 274	2 698	833 792	-
Despesa operacional (nota 8)	(5 461 527)	-	(5 642 153)	-
Garantias emitidas a favor de partes relacionadas	-	10 000	-	10 000

Os depósitos não garantidos acima têm taxas de juro variáveis e são reembolsáveis à vista.

Todas as transações bancárias realizadas (inclusive com partes relacionadas) estão no curso normal dos negócios.

O pessoal de gestão principal inclui a Administração Autorizada, os membros do Conselho, seus familiares próximos, empresas por eles detidas ou controladas e empresas cujas políticas financeiras e operacionais possam influenciar.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.



**EFG Bank (Luxembourg) S.A.**  
Notas às demonstrações financeiras

**34. Honorários do auditor independente**

Os honorários do revisor independente do Banco para o exercício findo a 31 de dezembro de 2023 são os seguintes:

	2023 EUR	2022 EUR
Serviços de auditoria	391 284	540 887
Serviços não de auditoria	27 450	16 950
<b>Total</b>	<b>418 734</b>	<b>557 837</b>

Os serviços não de auditoria são compostos por Procedimentos Acordados exigidos por lei e formações ministradas aos funcionários do Banco.

**35. Pessoal e administradores**

*a) Pessoal*

Número médio de empregados durante o exercício:

	2023	2022
Alta Administração	5	5
Funcionários	181	178
<b>Total</b>	<b>186</b>	<b>183</b>

*b) Informações relativas a administradores e administração*

A alta administração recebeu a seguinte remuneração relativa às suas funções:

	2023 EUR	2022 EUR
Remuneração em dinheiro (salário + dinheiro de contribuição adquirida)	2 225 855	1 993 371
Contribuições para pensões	131 427	125 273
Outras remunerações e encargos sociais	212 697	170 361
Unidades de ações restritas	395 673	333 147
<b>Total</b>	<b>2 965 652</b>	<b>2 622 152</b>

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.  
Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

## EFG Bank (Luxembourg) S.A.

### Notas às demonstrações financeiras

Os membros do conselho receberam emolumentos relativos às suas funções, num valor bruto total de EUR 170 000 (2022: EUR 155 100).

No final de 2023, havia uma linha de crédito concedida a um membro do Conselho de Administração, a qual não foi usada até ao fim de 2023 (fim de 2022: EUR 14 659). Os termos do empréstimo são em condições de mercado.

O Banco não concedeu qualquer crédito aos demais membros do Conselho de Administração, Alta Administração ou Órgãos de Fiscalização durante o exercício (2022: EUR 0).

#### *c) Plano de incentivo de capital do empregado*

O Plano de incentivo de capital do empregado do EFG International (o “Plano”) tem várias classes de opções e unidades de ações restritas, que têm um período de carência de um, dois e três anos. As diferentes classes têm datas de exercício iniciais que variam de três a cinco anos a partir da data de concessão e terminam sete anos a contar da data de concessão.

A despesa registada na demonstração do resultado distribui o custo das concessões igualmente ao longo do período de aquisição. Os pressupostos são relativos à taxa de caducidade, ajustada durante o período de carência para que no final do período de carência haja apenas cobrança pelos valores adquiridos. A despesa total relativa ao Plano na Demonstração do Resultado para o período findo a 31 de dezembro de 2023 foi de EUR 2 522 0742 (2022: EUR 1 456 206).

A 31 de dezembro de 2023, o Banco reconheceu em capital próprio, como contribuição da empresa-mãe, um montante total de EUR 3 644 861 (2022 reafirmado: EUR 2 100 452) correspondente aos direitos atribuídos à Administração.

A tabela abaixo resume as opções em aberto e unidades de ações restritas a 31 de dezembro de 2023, que, quando exercidas, resultarão cada uma na emissão de uma ação ordinária:

	Unidade de ações restritas	Unidades do plano de incentivo a longo prazo	Total
A 1 de janeiro reafirmado	747 803	-	747 803
Concedido	293 815	109 999	403 814
Prescrito	-	-	-
Exercido	(221 936)	-	(221 936)
A 31 de dezembro	819 682	109 999	929 681

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.

# EFG Bank (Luxembourg) S.A.

## Notas às demonstrações financeiras

### *Plano de incentivo 2023*

O Grupo EFG concedeu 293 815 unidades de ações restritas (2022: 307 330), e 109 999 (2022: 0) unidades do plano de incentivo a longo prazo em 2023 a funcionários e gerentes do Banco.

As unidades de ações restritas não têm preço de exercício, com as seguintes duas classes:

- Com restrição de bloqueio de 3 anos ('aquisição Cliff'),
- Com aquisição de 1/3 anual.

O valor presumido de cada unidade de ações restritas concedida em 2023 é de CHF 8.70 para aquisição a 12 meses, CHF 8.24 para aquisição a 24 meses e CHF 7.76 para aquisição a 36 meses.

As unidades do plano de incentivo a longo prazo têm um período de aquisição de três, quatro e cinco anos. As várias classes têm as primeiras datas de exercício de três a cinco anos a contar da data de concessão, terminando sete anos a contar da data de concessão.

O valor presumido de cada unidade do plano de incentivo a longo prazo concedida em 2023 é de CHF 7.62 para aquisição a 36 meses, CHF 7.00 para aquisição a 48 meses e CHF 6.34 para aquisição a 60 meses.

Os valores das concessões foram determinados da seguinte forma:

- as unidades de ações restritas e unidades do plano de incentivo a longo prazo foram determinados usando um modelo que considera o valor presente dos dividendos esperados durante o período entre a data de concessão e a primeira data de exercício. Os fatores significativos para o modelo foram o preço das ações à vista (CHF 9.15 para unidades de ações restritas e CHF 9.20 para unidades do plano de incentivo a longo prazo), pagamento de dividendos por consenso do mercado e vida útil esperada das unidades de ações restritas e unidades do plano de incentivo a longo prazo (12 a 60 meses).

### *d) Plano de Pensões Complementar*

Em 2007, o Banco contratou plano de pensões para todos os empregados com vínculo laboral. Este plano é um plano de contribuição definida e compreende subsídio de reforma, subsídio por morte e subsídio por invalidez.

### **36. Acontecimentos pós-balanço**

Não existem acontecimentos subsequentes significativos que requeiram divulgação ou ajuste nas demonstrações financeiras.

As notas às demonstrações financeiras são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Este documento é uma tradução autêntica do documento original em inglês.

Em caso de inconsistência entre o original e a tradução, prevalece o documento original.