

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Contas anuais
relativas ao exercício findo em
31 de dezembro de 2016
(com o relatório do
Revisor Oficial de Contas anexo)

5, rue Jean Monnet

L-2010 Luxemburgo

**Matriculado no Registo Comercial do
Luxemburgo sob o n.º B 11.756**

Ao Conselho de Administração do
CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2010 Luxembourg

RELATÓRIO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS

Relatório sobre as contas anuais

Na sequência da nossa nomeação pelo Conselho de Administração, datada de 3 de maio de 2016, procedemos à auditoria das contas anuais do CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A. em anexo, que incluem o balanço à data de 31 de dezembro de 2016 e a demonstração de resultados referente a esse mesmo exercício, bem como um resumo das políticas contabilísticas relevantes e outras informações explicativas.

Responsabilidade do Conselho de Administração pelas contas anuais

O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação fiável das presentes contas anuais em conformidade com os requisitos legais e regulamentares do Luxemburgo relativos à preparação das contas anuais, bem como pelo controlo interno que o Conselho de Administração considere necessário para uma elaboração das contas anuais isentas de distorções materiais seja por fraude ou por erro.

Responsabilidade do Revisor Oficial de Contas

É da nossa responsabilidade exprimir o nosso parecer acerca das presentes contas anuais com base na nossa auditoria. A referida auditoria foi efetuada em conformidade com As Normas Internacionais de Auditoria, tal como são adotadas no Luxemburgo pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Comissão de Supervisão do Setor Financeiro). Essas normas exigem o cumprimento de requisitos éticos e o planeamento e desenvolvimento de uma auditoria para obter uma garantia razoável de que as contas anuais não apresentam distorções materiais.

Uma auditoria implica a realização de procedimentos para que se possam verificar as quantias e divulgações referidas nas contas anuais. Os procedimentos escolhidos dependem dos critérios do Revisor Oficial de Contas, incluindo a avaliação dos riscos de distorções materiais das contas anuais, quer se devam a fraude ou a erros. Ao efetuar essa avaliação de riscos, o Revisor Oficial de Contas tem em conta o controlo interno relevante para a preparação por parte da entidade para uma apresentação fiável das contas anuais de forma a conceber os procedimentos de auditoria que se adequem às circunstâncias, sem, no entanto, ter como objetivo a expressão de um parecer sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Parte integrante da auditoria é também a avaliação da adequabilidade das políticas contabilísticas utilizadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas efetuadas pelo Conselho de Administração, bem como a avaliação da apresentação geral das contas anuais.

Acreditamos que os elementos de prova obtidos são adequados e suficientes para servirem de base ao nosso parecer de auditoria.

Parecer

Em nossa opinião, as contas anuais proporcionam uma imagem fiel e verdadeira da posição financeira da CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A. à data de 31 de dezembro de 2016, bem como dos resultados das suas operações relativas ao exercício findo nessa data em conformidade com os requisitos legais e regulamentares do Luxemburgo relativos à preparação das contas anuais.

Outras informações

O Conselho de Administração é responsável pela apresentação de outras informações. A expressão “outras informações” abrange as informações incluídas no relatório de gestão mas não inclui as contas anuais e o nosso relatório de Revisor Oficial de Contas anexo.

O nosso parecer sobre as contas anuais não abrange as outras informações e não efetuamos qualquer tipo de garantia sobre as mesmas.

Devido à auditoria efetuada sobre as contas anuais, é da nossa responsabilidade ler as outras informações e, ao fazê-lo, considerar se essas informações são materialmente inconsistentes com as contas anuais ou com o conhecimento que obtivemos durante a auditoria ou se aparentam, de outra forma, ser materialmente incorretas. Caso, com base no trabalho desenvolvido, se chegue à conclusão de que existe um erro material nessas outras informações, somos obrigados a reportar esse facto. Não temos nada a reportar relativamente a esta questão.

Relatório sobre outros requisitos legais e regulamentares

O relatório de gestão é consistente com as contas anuais e foi elaborado em conformidade com os requisitos legais aplicáveis.

Luxemburgo, 7 de abril de 2017

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Gabinete de revisores oficiais de contas

P. Schanz

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Balanço à data de
31 de dezembro de 2016

| ATIVOS | Notas | 31.12.2016 CHF | 31.12.2015 CHF | PASSIVOS | Notas | 31.12.2016 CHF | 31.12.2015 CHF |
|---|-----------|----------------------|----------------------|--|----------|----------------------|----------------------|
| Numerário, saldos em bancos centrais e bancos postais | 3.1, 3.2 | 646 777 404 | 736 604 682 | Débitos a instituições de crédito | 4.1 | | |
| | | | | a) reembolsável à vista | | 152 159 207 | 106 180 872 |
| | | | | b) dos quais a prazo ou com pré-aviso | | <u>369 679 340</u> | <u>1 066 577 579</u> |
| Créditos a instituições de crédito | 3.1, 3.2 | | | | | 521 838 547 | 1 172 758 451 |
| a) reembolsável à vista | | 438 791 362 | 1 703 613 802 | Débitos a clientes | | | |
| b) outros créditos | | <u>2 937 593 113</u> | <u>1 772 487 930</u> | Outros débitos | 4.1 | | |
| | | 3 376 384 475 | 3 476 101 732 | a) reembolsáveis à vista | | 5 982 530 706 | 5 574 593 685 |
| Créditos a clientes | 3.1, 3.2 | 3 610 969 372 | 3 107 117 550 | b) dos quais a prazo ou com pré-aviso | | <u>732 986 106</u> | <u>170 278 626</u> |
| | | | | | | 6 715 516 812 | 5 744 872 311 |
| Juros de participações | 3.3, 3.10 | - | 42 971 | Outros passivos | 4.1, 4.2 | 17 581 758 | 20 548 182 |
| Ações em empresas associadas | 3.4, 3.10 | 50 000 | 50 000 | Contas de regularização | 4.3 | 33 889 492 | 31 707 786 |
| Ativos intangíveis | 3.5, 3.10 | 531 204 | 1 074 681 | Provisões | | | |
| Ativos tangíveis | 3.6, 3.10 | 14 530 124 | 13 974 524 | a) provisões para pensões e obrigações equiparadas | 4.4 | 15 098 583 | 13 778 581 |
| Outros ativos | 3.1, 3.7 | 13 270 017 | 20 474 478 | b) provisões para impostos | | 2 552 986 | 2 069 125 |
| Acréscimos e diferimentos | 3.8 | 28 494 016 | 25 823 846 | c) outras provisões | 4.5 | <u>14 754 110</u> | <u>16 898 839</u> |
| | | | | | | 32 405 679 | 32 746 545 |
| | | | | Passivos subordinados | 4.6 | 36 000 000 | 36 000 000 |
| | | | | Capital subscrito | 4.7 | 230 936 000 | 230 936 000 |
| | | | | Prémios de emissão | 4.7 | 27 543 954 | 27 543 954 |
| | | | | Reservas | 4.7 | 84 151 235 | 71 118 944 |
| | | | | Resultado do exercício | | (8 856 866) | 13 032 291 |
| TOTAL DE ATIVOS | | 7 691 006 611 | 7 381 264 464 | TOTAL DO PASSIVO | | 7 691 006 611 | 7 381 264 464 |
| | | | | RUBRICAS EXTRAPATRIMONIAIS | | | |
| | | | | Passivos contingentes | 3.2, 5.1 | 92 349 983 | 92 349 983 |
| | | | | <i>dos quais: garantias e ativos dados de penhor como garantia</i> | | <i>87 883 284</i> | <i>92 349 983</i> |
| | | | | Compromissos | 3.2, 5.2 | 913 407 640 | 758 434 157 |
| | | | | Operações fiduciárias | 5.3 | 482 905 722 | 293 952 959 |

O anexo faz parte integrante das presentes contas anuais.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.
 Demonstração de resultados
 relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016

| | Notas | 2016 CHF | 2015 CHF |
|--|-------|---------------------------|--------------------------|
| Juros a receber e proveitos equiparados | 6.1 | 56 271 497 | 57 130 090 |
| Juros Negativos a receber | 6,1 | (11 109 200) | (11 387 743) |
| Juros e custos equiparados | 6.2 | (9 764 277) | (14 211 648) |
| Juros Negativos a liquidar | 6.2 | 6 223 124 | 2 626 204 |
| Juros de valores mobiliários transmissíveis | | | |
| a) juros de ações em empresas associadas | | - | |
| Comissões a receber | 6,3 | 112 017 232 | 126 922 550 |
| Comissões a liquidar | 6,4 | (14 582 844) | (20 856 561) |
| Perdas líquidas de operações financeiras | 6,5 | (9 576 363) | (7 619 080) |
| Outros proveitos operacionais | 6,6 | 15 757 703 | 47 161 317 |
| Gastos administrativos gerais | | (137 368 468) | (142 612 732) |
| a) encargos com pessoal | | (75 234 406) | (75 839 408) |
| <i>dos quais:</i> | | | |
| <i>- salários e vencimentos</i> | | (55 349 598) | (57 810 302) |
| <i>- custos com segurança social</i> | | (13 260 745) | (11 875 167) |
| <i>dos quais: custos com segurança social relativos a pensões</i> | | (4 241 419) | (4 090 592) |
| b) outras despesas administrativas | | (62 134 062) | (66 773 324) |
| Ajustes de valores relativos a ativos tangíveis e intangíveis | 3.10 | (2 981 809) | (2 812 006) |
| Outros encargos operacionais | 6,7 | (4 844 042) | (18 224 885) |
| Ajustes de valores relativos a créditos concedidos e provisões para passivos contingentes e para compromissos | 6,8 | (4 495 177) | (957 076) |
| Imposto sobre resultados em atividades ordinárias | | <u>(802 951)</u> | <u>(730 832)</u> |
| Resultados em atividades ordinárias depois de impostos | | (5 255 575) | 14 427 598 |
| Proveitos extraordinários | | | |
| Encargos extraordinários | | | |
| Outros impostos não apresentados nas rubricas anteriores | 6,10 | (3 601 291) | (1 395 307) |
| Resultados do exercício | | <u>(8 856 866)</u> | <u>13 032 291</u> |

O anexo faz parte integrante das presentes contas anuais.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016

1 Geral

O CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A. ("o Banco") foi constituído a 28 de janeiro de 1974 como sociedade de responsabilidade limitada em conformidade com as leis do Luxemburgo. Com efeitos a partir de 1 de janeiro de 2002, o Banco foi fundido com o Banque Leu (Luxembourg) S.A. ("Banque Leu"). Ao abrigo da lei luxemburguesa, o banco está autorizado a efetuar todas as operações bancárias e, desde 17 de dezembro de 2014, a desenvolver a atividade de corretor de seguros através de pessoas singulares licenciadas para esse efeito. As suas principais atividades residem são serviços da banca privada, serviços de depósito para fundos de investimento administrados pelo Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. ("CSFS") e financiamento a empresas.

O Banco possui as seguintes sucursais:

| Países | Sucursais | Datas de constituição |
|---------------|------------------|------------------------|
| Áustria | Viena, Salzburgo | 15 de janeiro de 2007 |
| Portugal | Lisboa | 19 de março de 2013 |
| Grécia | Atenas | 24 de abril de 2013 |
| França | Paris | 6 de fevereiro de 2015 |
| Países Baixos | Amesterdão | 1 de abril de 2016 |

Em conformidade com o artigo 83(1) da lei alterada de 17 de junho de 1992, o Banco está dispensado do requisito de preparar contas consolidadas e um relatório de gestão consolidada.

O Credit Suisse AG, Zurique é o acionista único do Credit Suisse (Luxembourg) S.A.

As contas consolidadas do Credit Suisse AG, Zurique, que constitui a entidade mais pequena de participações nas quais se inclui o Banco, estão disponíveis no seguinte endereço: Credit Suisse, CIDM 23, Postfach 100, CH - 8070 Zurique.

Enquanto subsidiária, o banco também se encontra incluído nas contas consolidadas do Credit Suisse Group AG, Zurique. As contas consolidadas do Credit Suisse Group AG, Zurique, que constitui a maior entidade das participações nas quais se inclui o Banco enquanto subsidiária, também se encontram disponíveis no endereço acima mencionado.

2 Políticas contabilísticas

As políticas contabilísticas do Banco encontram-se em conformidade com os regulamentos vigentes no Grão Ducado do Luxemburgo e, mais especificamente, com a lei alterada de 17 de junho de 1992 relativa as contas anuais e consolidadas de instituições de crédito.

Os juros negativos a receber e os juros negativos a liquidar foram classificados, respetivamente, a partir dos juros a receber e rendimentos equiparados e de juros a liquidar e encargos semelhantes, aos juros negativos a receber e aos juros negativos a liquidar relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015 para garantir a comparabilidade aos números relativos ao exercício findo a 31 de dezembro de 2016.

2.1 Empréstimos e adiantamentos

Os empréstimos e adiantamentos são divulgados de acordo com o respetivo valor nominal. Os juros acrescidos não vencidos encontram-se registados em "Contas de regularização do ativo" no lado dos ativos do balanço.

É política do Banco estabelecer normas específicas para cobrir o risco de perda e de não recuperação de devedores.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

2.2 Ajustes de valores relativos a créditos concedidos

Os ajustes específicos ao valor de empréstimos individuais dos quais o Banco considere a recuperação incerta, são registados como uma dedução aos ativos a que dizem respeito e não serão mantidos caso as razões pelas quais foram registados já não existam. São registados na mesma moeda que os ativos a que dizem respeito.

2.3 Participações e ações em empresas associadas

Os valores mobiliários transferíveis incluídos em "Participações" e "Ações em empresas associadas" são todos valores mobiliários não cotados.

As participações e ações em empresas associadas detidas como ativo fixo são valorizadas ao preço de compra. As correções de valor das participações e de ações em empresas associadas são efetuadas quando se considere que existe uma diminuição permanente do valor.

2.4 Ativos intangíveis e tangíveis

Os ativos intangíveis e tangíveis são incluídos ao preço de compra, ao qual são subtraídas as depreciações acumuladas. Existe uma depreciação destes ativos ao longo da respetiva vida útil expectável. As taxas e métodos de depreciação são os seguintes:

| | Taxa de depreciação | Método |
|--|---------------------|--------|
| <i>Ativos intangíveis</i> | | |
| Software | 20%, 25%, 33% | linear |
| <i>Ativos tangíveis</i> | | |
| Edifícios | 1,5%, 2,5% | linear |
| Instalações e acessórios | 10%, 20% | linear |
| PCs | 33% | linear |
| Equipamento de escritório | 25% | linear |
| Outros ativos tangíveis, equipamento EDP | 20%, 25% | linear |

Os equipamentos e acessórios com um custo inferior a 870 EUR (935 CHF) ou cuja vida útil expectável não exceda um ano são contabilizados diretamente na conta de demonstração de resultados do exercício.

2.5 Preço de compra de ativos fungíveis

O Banco valoriza os ativos fungíveis através do método de custo médio ponderado.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

2.6 Conversão de moeda estrangeira

O capital social do Banco é expresso em francos suíços (CHF).

Os ativos fixos seguintes são convertidos à taxa histórica: participações, ações em empresas associadas em ativos fixos bem como em ativos tangíveis e intangíveis não abrangidos por uma transação à vista ou a prazo.

Todos os outros ativos e passivos expressos numa moeda diferente de CHF são registados na respetiva moeda e convertidas para CHF à taxa de câmbio vigente à data do balanço.

Os proveitos e encargos expressos em moedas estrangeiras são diariamente convertidos em CHF à taxa de câmbio em vigor. As perdas em moeda estrangeira que advenham destes princípios de valorização são indicadas na demonstração de resultados.

As posições à vista ("spot") cobertas por transações a prazo, bem como as transações a prazo cobertas por negócios à vista são consideradas neutras em relação às flutuações cambiais. Qualquer diferença de valorização que possa surgir é neutralizada de forma a que os resultados do exercício não sejam afetados.

As operações a prazo não cobertas são valorizadas individualmente com base nas taxas de câmbio a prazo aplicáveis à data do balanço. Os lucros de revalorização não realizados não são reconhecidos até ao vencimento da transação em causa, sendo que é definida uma provisão relativamente a quaisquer perdas de revalorização não realizadas. Esta provisão é incluída no lado da responsabilidade do balanço em "Provisões: outras provisões".

As informações financeiras das sucursais que tenham uma moeda funcional e de apresentação diferente do CHF são convertidas em CHF no âmbito das contas anuais do Banco, utilizando os seguintes princípios:

- Os ativos e passivos são convertidos em CHF à taxa de câmbio em vigor à data do balanço.
- Os rendimentos e despesas são convertidos em CHF à taxa de câmbio em vigor à data do balanço.
- As reservas no início do período são convertidas em CHF utilizando taxas de câmbio históricas. A diferença entre a conversão das taxas de câmbio à data do balanço e históricas é contabilizada na demonstração de resultados.

2.7 Provisões

As provisões são reconhecidas de forma a abrangerem as perdas ou passivos cuja natureza está claramente definida e cuja ocorrência é certa ou provável à data do balanço, mas cujo valor ou data em que serão incorridas não são certos.

2.8 Instrumentos financeiros derivados

Os compromissos do banco decorrentes de instrumentos financeiros derivados são registados à data da transação como elementos fora do balanço.

Não são realizadas avaliações individuais nos casos em que um instrumento financeiro abrange especificamente um ativo ou uma responsabilidade e é estabelecida uma unidade económica e em que um instrumento financeiro é coberto por uma transação reversível de forma a que não exista uma posição em aberto.

Os *swaps* de taxas de juro só são concluídos para outros fins que não a negociação, pelo que são registados ao seu valor nominal fora do balanço.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

2.8 Instrumentos financeiros derivados (continuação)

Os prémios obtidos através de opções compradas ou vendidas são contabilizados, respetivamente, em "outros ativos" e "outros passivos". As opções (sobre títulos, índices, taxas de juros e taxas de câmbio) são principalmente realizadas em nome dos clientes para outros fins não comerciais e cobertas pelas transações subjacentes. Por essa razão, os prémios são inicialmente registados ao custo e subsequentemente avaliados ao valor do mercado sem que isso tenha um impacto na demonstração de resultados quando se relacionam exclusivamente com transações *back to back*.

Os contratos derivados em divisas (*swaps*, transações definitivas, opções e futuros financeiros) são geralmente efetuados em nome dos clientes e cobertos pelas transações subjacentes.

Findo o exercício e quando necessário é definida uma provisão relativa a perdas individuais não realizadas resultantes da reavaliação dos compromissos do Banco ao valor de mercado. Esta provisão é incluída no lado da responsabilidade do balanço em "Provisões: outras provisões". Os ganhos não realizados que advenham desta reavaliação não são reconhecidos.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3 Divulgações detalhadas relativas a rubricas do ativo

3.1 Principais instrumentos financeiros de atividades não comerciais

A tabela seguinte apresenta uma análise do montante a transportar relativo a ativos financeiros não comerciais do Banco para os agrupamentos de vencimento relevantes com base nos períodos de reembolso remanescentes.

| <i>31 de dezembro de 2016</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Mais de cinco anos | Total |
|--|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| Ativos financeiros | | | | | |
| Numerário, saldos com bancos centrais e bancos postais | 646.777 | - | - | - | 646.777 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito | 3.357.130 | 12.805 | 2.687 | 3.762 | 3.376.384 |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 2.870.485 | 233.118 | 225.786 | 281.580 | 3.610.969 |
| Outros ativos | 12.504 | - | - | - | 12.504 |
| | 6.886.896 | 245.923 | 228.473 | 285.342 | 7.646.634 |

- Os empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito incluem 3.094.203 MCHF (2015: 3.421.803 MCHF) devidos por participações em associadas.
- Os empréstimos e adiantamentos a clientes devidos por empresas associadas correspondem a 3.379 MCHF (2015: 7.622 MCHF).
- Outros ativos incluem prémios de opções compradas com um justo valor de 1.660 MCHF (2015: 6.344) MCHF e cinco (2015: três) opções de venda adquiridas a duas entidades associadas por um prémio total de 3.379 MCHF (2015: 2.882 MCHF) que são avaliadas por 3.061 MCHF à data de 31 de dezembro de 2016 (2015: 2.803 MCHF) (consultar também as notas 3.7 e 4.2).

| <i>31 de dezembro de 2015</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Mais de cinco anos | Total |
|--|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| Ativos financeiros | | | | | |
| Numerário, saldos com bancos centrais e bancos postais | 736.605 | - | - | - | 736.605 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito | 3.457.292 | 16.108 | 2.702 | - | 3.476.102 |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 2.512.076 | 200.759 | 160.976 | 233.307 | 3.107.118 |
| Outros ativos | 20.474 | - | - | - | 20.474 |
| | 6.726.447 | 216.867 | 163.678 | 233.307 | 7.340.299 |

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3.2 Divulgação da gestão de riscos relacionada com o risco de crédito

A exposição ao risco de crédito pode ser analisada da seguinte forma:

| <i>31 de dezembro de 2016</i> <i>MCHF</i> | Exposição ao risco | Garantia | Exposição ao risco líquida |
|--|-------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| Principais ativos financeiros | | | |
| • Numerário, saldos com bancos centrais e bancos postais | 646.777 | - | 646.777 |
| • Empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito | 3.376.384 | - | 3.376.384 |
| • Empréstimos e adiantamentos a clientes | 3.610.969 | 2.588.412 | 1.022.557 |
| Garantias | 87.883 | - | 87.883 |
| Compromissos | 952.588 | - | 952.588 |
| Instrumentos financeiros derivados | 34.815 | - | 34.815 |
| Total | 8.709.418 | 2.588.412 | 6.121.005 |

| <i>31 de dezembro de 2015</i> <i>MCHF</i> | Exposição ao risco | Garantia | Exposição líquida ao risco |
|--|-------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| Principais ativos financeiros | | | |
| • Numerário, saldos com bancos centrais e bancos postais | 736.605 | - | 736.605 |
| • Empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito | 3.476.102 | - | 3.476.102 |
| • Empréstimos e adiantamentos a clientes | 3.107.118 | 2.625.246 | 481.872 |
| Garantias | 92.350 | - | 92.350 |
| Compromissos | 758.434 | - | 758.434 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 55.189 | - | 55.189 |
| Total | 8.225.798 | 2.625.246 | 5.600.552 |

A garantia do crédito a clientes é calculada através do método de requisitos para grandes riscos.

A exposição máxima aos instrumentos derivados é igual aos justos valores positivos.

Risco de crédito

O Banco está sujeito ao risco de crédito através das suas atividades de empréstimo e cobertura e nos casos em que atue como intermediário em nome de clientes ou de terceiros ou quando emita garantias.

O risco de que as contrapartes de instrumentos derivados ou de outros instrumentos possam entrar em incumprimento das suas obrigações é monitorizado de forma contínua. Para gerir o nível de risco de crédito, o Banco trabalha apenas com instituições associadas especializadas ou contrapartes com uma boa classificação de crédito.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3.2 Divulgação da gestão de riscos relacionada com o risco de crédito (continuação)

A principal exposição do Banco ao risco de crédito resulta do crédito concedido. Os créditos sobre instituições de crédito são principalmente atribuídos a empresas associadas, os créditos sobre clientes referem-se principalmente a créditos com garantias.

Os créditos com garantias são concedidos a clientes principalmente com base em ativos líquidos e também em hipotecas. Estes ativos são valorizados em conformidade com os requisitos do Credit Suisse Group.

O Banco concede empréstimos a grandes clientes empresariais para as atividades na Europa ou para as suas atividades de exportação enquadradas por agências de exportação governamentais. Em 31 de dezembro de 2016, o montante destes créditos ascendia a 477.380 MCHF (2015: 370.813 MCHF).

Desde 2015 e da criação da sucursal de França, o Banco também concede crédito hipotecário, cujo montante ascendia a 297.898 MCHF em 31 de dezembro de 2016 (2015: 397.933 MCHF).

O total em termos geográficos da concentração de riscos, tanto patrimoniais como extra patrimoniais é apresentado na tabela abaixo.

| <i>MCHF</i> | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| | Montante contabilizado | % | Montante contabilizado | % |
| Luxemburgo | 2.032.426 | 23,34 | 1.143.967 | 13,91 |
| Zona A | 6.579.192 | 75,54 | 6.983.218 | 84,89 |
| Zona B | 97.800 | 1,12 | 98.613 | 1,20 |
| | 8.709.418 | 100,00 | 8.225.798 | 100,00 |

Os valores refletidos nas tabelas representam a perda contabilística máxima reconhecida na data do balanço caso as contrapartes deixassem completamente de cumprir o contratado e qualquer caução ou garantia demonstrasse não ter qualquer valor. Os montantes, portanto, excedem em grande medida as perdas previstas, que são incluídas na rubrica de incobrabilidade.

É política do Banco exigir que a garantia adequada seja fornecida por determinados clientes antes do pagamento dos empréstimos aprovados. As garantias e cartas de crédito também se encontram sujeitas a avaliações de crédito rigorosas antes da concessão dos créditos.

As cauções de empréstimos, garantias e cartas de crédito assumem geralmente a forma de numerário, ativos financeiros ou outros bens. Até ao momento, o Banco não teve qualquer dificuldade em aceder às garantias quando necessário.

A pedido do Banco, a CSSF aprovou a isenção total de riscos incorridos pelo Credit Suisse Group relativamente à exposição a grandes riscos em conformidade com a Parte XVI, ponto 24 da deliberação 06/273 tal como foi subsequente alterada e posteriormente substituída pelo Artigo 400.2 do Regulamento da UE 575/2013 relativo aos requisitos prudenciais para as instituições de crédito ("CRR").

3.3 Participações

No final do exercício, não existem participações (2015: participações não cotadas em instituições de crédito, 43 MCHF). As participações foram vendidas pela sucursal francesa em 2016.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3.4 Ações em participadas associadas

No final do exercício, o Banco era proprietário das seguintes ações não cotadas em empresas associadas:

| Nome | % | Montante | Capital líquido em | Resultado de 2016 | Dividendos |
|-----------------------------|------|---------------|------------------------|-------------------|---------------|
| | | contabilizado | 31 de dezembro de 2016 | MEUR | pagos em 2016 |
| | | MCHF | MEUR | MEUR | MEUR |
| CREDIT SUISSE COURTAGE S.A. | 100% | 50 | 204 | 52 | - |

3.5 Ativos intangíveis

Esta rubrica consiste em software num montante de 531 MCHF (2015: 1.075 MCHF).

3.6 Ativos tangíveis

Os ativos tangíveis abrangem os ativos utilizados nas atividades próprias do Banco, principalmente em melhorias em imóveis arrendados e a mobiliário e equipamentos num montante de 12.189 MCHF (2015: 13.974 MCHF) e a um ativo de investimento disponível no montante de 2.341 MCHF.

3.7 Outros ativos

Os outros ativos são analisados da seguinte forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------|---------------|
| | MCHF | MCHF |
| Cupões a receber | 7.451 | 8.415 |
| Outras dívidas a receber a curto prazo | 3.682 | 1.671 |
| Prémios de opções adquiridas em nome de ou a clientes | 1.660 | 6.344 |
| Adiantamentos sobre impostos | 477 | 4.044 |
| | 13.270 | 20.474 |

* Para o exercício findo a 31 de dezembro de 2015, os cupões a receber de fundos de investimento sob custódia e outros cupões a receber foram divulgados em separado. Em 2016, ambas as rubricas são apresentadas como cupões a receber. Por essa razão, para efeitos de comparação, os montantes do exercício anterior foram somados de forma a estarem em conformidade com a atual apresentação do exercício financeiro.

As outras dívidas a receber a curto prazo incluem 318 MCHF (2015: 78 MCHF) de prémios não amortizados relativos a cinco (2015: três) opções de venda adquiridas de duas entidades associadas por um prémio total de 3.379 MCHF (2015: 2.882 MCHF) que são avaliadas em 3.061 MCHF à data de 31 de dezembro de 2016 (2015: 2.803 MCHF).

As opções adquiridas em nome de ou a clientes são abrangidas por prémios equivalentes recebidos de opções vendidas a clientes ou em nome de clientes e encontram-se registadas em "Outro passivo" (consultar as notas 4.1 e 4.2).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3.8 Acréscimos e diferimentos

Acréscimos e diferimentos são analisados da seguinte forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| | MCHF | MCHF |
| Comissões a receber | 13.404 | 13.481 |
| Juros vencidos | 8.059 | 4.754 |
| Outros | 7.031 | 7.589 |
| | <u>28.494</u> | <u>25.824</u> |

Os "Outros" acréscimos e diferimentos incluem principalmente 247 MCHF (2015: 369 MCHF) a receber da CSFS relativos ao subarrendamento do edifício e a despesas de manutenção, 5.250 MCHF (2015: 5.004 MCHF) a receber da Credit Suisse Global Services G.I.E., Paris por encargos de ocupação.

3.9 Ativos denominados em moedas estrangeiras

À data de 31 de dezembro de 2016, os ativos denominados em moedas estrangeiras totalizam 6.792.468 MCHF (2015: 6.640.546 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

3.10 Movimentos de ativos fixos

Os ativos fixos do Banco tiveram os seguintes movimentos durante o exercício:

| | Valor total | Saldo | | | Diferenças de | Valor líquido total | Ajustes de valor | Saldo | Ajustes de valor | | | Ajuste de valor | Valor líquido total |
|------------------------------|-------------|---------|------------|--------|---------------|---------------------|------------------|-------|------------------|--------------|------------------|-----------------|---------------------|
| | no início | inicial | Aquisições | Vendas | | | | | reclassificação | no início do | inicial | | |
| <i>MCHF</i> | do | FX | | | e tradução | exercício | exercício | FX | do | após | reclassificações | do | o |
| | exercício | | | | | | | | exercício | vendas | e tradução | exercício | exercício |
| Participações | 43 | - | - | -43 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ações em empresas associadas | 50 | - | - | - | - | 50 | - | - | - | - | - | - | 50 |
| Ativos intangíveis | 2 379 | - | 4 102 | -1 158 | - | 5 323 | 1 304 | - | 516 | 2 972 | - | 4 792 | 531 |
| Software | 2 379 | - | 3 695 | -820 | - | 5 254 | 1 304 | - | 516 | 2 903 | - | 4 723 | 531 |
| Despesas de formação | - | - | 407 | -338 | - | 69 | - | - | - | 69 | - | 69 | - |
| Ativos tangíveis | 18 774 | -12 | 3 812 | -874 | - | 21 700 | 4 799 | -6 | 2 475 | -99 | 1 | 7 170 | 14 530 |
| Terrenos e edifícios | 13 573 | -3 | 2 718 | - | 9 | 16 297 | 2 143 | -1 | 1 625 | - | 3 | 3 770 | 12 527 |
| Outros ativos tangíveis, | | | | | | | | | | | | | |
| Equipamento da EDP e PCs | 1 393 | -1 | 565 | -647 | - | 1 310 | 990 | - | 185 | -116 | - | 1 059 | 251 |
| Equipamento de escritório | 3 808 | -8 | 529 | -227 | -9 | 4 093 | 1 666 | -5 | 665 | 17 | -2 | 2 341 | 1 752 |

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

4 Divulgações detalhadas relativas a rubricas do passivo

4

4.1 Principais instrumentos financeiros de atividades não comerciais

A tabela seguinte apresenta uma análise do montante a transportar relativo a passivos financeiros não comerciais do Banco para os intervalos de vencimento relevantes com base nos períodos restantes até ao reembolso.

| <i>31 de dezembro de 2016</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Mais de cinco anos | Total |
|--|--------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| Passivo financeiro | | | | | |
| Débitos para com instituições de crédito | 178.486 | 109.449 | 164.588 | 69.316 | 521.839 |
| <i>Dos quais a prazo ou com pré-aviso</i> | <i>26.327</i> | <i>109.449</i> | <i>164.588</i> | <i>69.316</i> | <i>369.680</i> |
| Débitos a clientes | 6.682.462 | 33.050 | 4 | - | 6.715.516 |
| <i>Dos quais a prazo ou com pré-aviso</i> | <i>699.931</i> | <i>33.050</i> | <i>4</i> | <i>-</i> | <i>732.985</i> |
| Outros passivos | 16.815 | - | - | - | 16.815 |
| | 6.877.763 | 142.499 | 164.592 | 69.316 | 7.254.170 |

| <i>31 de dezembro de 2015</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Mais de cinco anos | Total |
|--|--------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------|
| Passivo financeiro | | | | | |
| Débitos para com instituições de crédito | 945.427 | 66.175 | 161.156 | - | 1.172.758 |
| <i>Dos quais a prazo ou com pré-aviso</i> | <i>839.246</i> | <i>66.175</i> | <i>161.156</i> | <i>-</i> | <i>1.066.577</i> |
| Débitos a clientes | 5.713.127 | 29.586 | 2.159 | - | 5.744.872 |
| <i>dos quais a prazo ou com pré-aviso</i> | <i>138.533</i> | <i>29.586</i> | <i>2.159</i> | <i>-</i> | <i>170.278</i> |
| Outro passivo | 20.548 | - | - | - | 20.548 |
| | 6.679.102 | 95.761 | 163.315 | - | 6.938.178 |

* Para o exercício financeiro findo a 31 de dezembro de 2015, os montantes registados em débitos a clientes incluem os montantes devidos a clientes que são reembolsáveis à vista. Por esta razão, para efeitos de comparação, foi adicionada uma linha individual que exclui estes montantes para que estes estejam em conformidade com a apresentação do exercício financeiro atual.

- Os montantes dos débitos a instituições de crédito incluem 456.898 MCHF (2015: 823.860 MCHF) devidos a empresas associadas.
- Os montantes dos débitos a clientes incluem 199.815 MCHF (2015: 201.248 MCHF) devidos a empresas associadas.
- A rubrica outros passivos inclui prémios sobre opções subscritas ao justo valor de 1.660 MCHF (2015: 6.344) MCHF e cinco opções de venda adquiridas a duas empresas associadas (consultar também as notas 3.7 e 4.2).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

4.2 Outros passivos

Esta rubrica é analisada da seguinte forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MCHF | MCHF |
| Credores Diversos | 14.408 | 12.436 |
| Prémios de opções subscritas em nome de ou para clientes | 1.660 | 6.344 |
| Credores privilegiados | 1.514 | 1.768 |
| | <u>17.582</u> | <u>20.548</u> |

A rubrica credores diversos inclui passivos de prémios no montante de 3.379 MCHF (2015: 2.882 MCHF) de cinco opções de venda adquiridas a duas empresas associadas e avaliadas em 3.061 MCHF a 31 de dezembro de 2016 (2015: 2.803 MCHF) (consultar também a nota 3.7).

4.3 Contas de regularização

As contas de regularização são analisadas da seguinte forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | MCHF | MCHF |
| Acréscimos de custos administrativos | 25.205 | 24.460 |
| Taxas iniciais diferidas | 6.059 | 3.988 |
| Acréscimos de custos com comissões | 1,569 | 2.255 |
| Juros vencidos | 523 | 933 |
| Outros | 533 | 72 |
| | <u>33.889</u> | <u>31.708</u> |

4.4 Provisões para pensões e obrigações equiparadas

O plano de pensões do Banco, baseado no contrato celebrado com a AXA Assurances Vie Luxembourg S.A. vigente desde 1 de janeiro de 2002 e em conformidade com a lei sobre pensões de 8 de junho de 1999, foi aprovado pelo Ministério da Segurança Social do Luxemburgo.

As provisões relativas a pensões relativamente a 2016 ascendem a um montante de 15.099 MCHF (2015: 13.779 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

4.5 Outras provisões

As outras provisões são analisadas da seguinte forma:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| | MCHF | MCHF |
| Provisão de reestruturação França (consultar a nota 6.9) | 12.687 | 15.704 |
| Provisão de reestruturação Grécia (consultar a nota 8) | 795 | - |
| Provisões para litígios | 97 | 117 |
| Provisão FGDL (anteriormente AGDL) | - | 739 |
| Outras provisões | 1.175 | 339 |
| | <u>14.754</u> | <u>16.899</u> |

A lei relativa às medidas de resolução, reorganização e liquidação de instituições de crédito e de determinadas empresas de investimento e relativa ao sistema de garantia de depósitos e de indemnização dos investidores ("a Lei"), que transpõe para a lei luxemburguesa a Diretiva 2014/59/UE que estabelece um enquadramento para a recuperação e a resolução de instituições de crédito e de empresas de investimento e a Diretiva 2014/49/UE relativa aos sistemas de garantia de depósitos e à indemnização dos investidores, foi aprovada a 18 de dezembro de 2015.

O sistema de garantia dos depósitos e de indemnização aos investidores atualmente em vigor através da "*Association pour la Garantie des Dépôts Luxembourg*" (AGDL) será substituído por um novo sistema de garantia de depósitos e de indemnização dos investidores baseado em contribuições. Este novo sistema abrange os depósitos elegíveis de cada depositante até um montante de 100.000 EUR e os investimentos até um montante de 20.000 EUR. A Lei também estabelece que os depósitos que resultem de transações específicas ou que satisfaçam um objetivo social ou outro específico são abrangidos num montante acima dos 100.000 EUR durante um período de 12 meses.

O montante financiado do "*Fonds de résolution Luxembourg*" (RL) atingirá, até ao final do ano 2024, pelo menos 1% dos depósitos abrangidos, tal como definido no número 36 do artigo 1 da Lei, de todas as instituições de crédito em todos os Estados Membros participantes. Este montante será cobrado às instituições de crédito através de contribuições anuais no período de 2015 a 2024.

O nível alvo de financiamento do "*Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg*" (FGDL) está definido em 0,8% dos depósitos abrangidos das instituições de crédito relevantes, tal como definido no número 8 do artigo 163 da Lei, e deverá ser alcançado através de contribuições anuais até ao final de 2018. As contribuições deverão ser efetuadas sob a forma de pagamentos anuais no período de 2016 a 2018.

Quando o nível de 0,8% for atingido, as instituições de crédito luxemburguesas deverão continuar a efetuar as suas contribuições durante mais 8 anos de forma a criarem um valor de proteção de 0,8% dos depósitos abrangidos, tal como definido no número 8 do artigo 163 da Lei.

Para 2016, o Banco utilizou a provisão de FGDL remanescente para compensar a contribuição de 2016.

A 6 de fevereiro de 2015, o Banco fundiu-se com o Credit Suisse (France) S.A. e criou uma sucursal em Paris (consultar a nota 4.7). Neste contexto, em dezembro de 2016, foi contabilizada uma provisão remanescente de 12.687 MCHF (2015: 15.704 MCHF) em reconhecimento dos custos relacionados com a reestruturação das atividades da sucursal francesa (consultar também a nota 6.9).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

4.5 Outras provisões (continuação)

No final do exercício de 2016, com o encerramento da sucursal da Grécia (consultar também a nota 8), foi estabelecida uma provisão de custos de reestruturação no montante de 795 MCHF.

A partir de 2016, a rubrica outras provisões inclui provisões para riscos fiscais no montante de 680 MCHF.

4.6 Passivos subordinados

A 22 de junho de 2011, o Banco recebeu do Credit Suisse AG um empréstimo subordinado de 36.000 MCHF. A vigência inicial deste empréstimo é de dez anos com juros a liquidar mensalmente à taxa CHF-LIBOR a 1 mês, acrescida de 233 pontos base. O empréstimo é subordinado em capital e juros a todos os outros débitos presentes e futuros do Banco. Após cinco anos, o Banco tem a possibilidade de pagar antecipadamente o empréstimo dispondo para o efeito de um período de pré-aviso de 30 dias.

Os encargos com juros relativos a este empréstimo subordinado ascendiam em 2016 a 877 MCHF (2015: 850 MCHF) e encontram-se incluídos na rubrica "Juros e custos equiparados" na demonstração de resultados.

4.7 Capital subscrito e reservas

O capital social totalmente subscrito e realizado compreende por 230.936 ações (2015: 230.936 ações) cada uma com o valor nominal de 1.000 CHF.

O capital próprio inclui:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | MCHF | MCHF |
| Capital subscrito | 230.936 | 230.936 |
| Prêmios de emissão | 27.544 | 27.544 |
| Reserva legal | 23.094 | 20.094 |
| Reserva especial em relação ao imposto sobre o património líquido | - | 10.013 |
| Outras reservas | 61.057 | 41.012 |
| | <u>342.631</u> | <u>329.599</u> |

Em 31 de dezembro de 2016, o Banco possui um capital social de 230.936.000 CHF dividido em 230.936 ações com um valor nominal de 1.000 CHF por ação, totalmente realizadas e com os mesmos direitos e obrigações.

Segundo a lei do Luxemburgo, as empresas deverão afetar ao fundo de reserva legal um mínimo de 5% do lucro líquido anual até que o valor deste fundo seja o equivalente a 10% do capital social subscrito. O fundo de reserva legal não pode ser distribuído durante a existência do Banco.

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária realizada em 19 de maio de 2016, o lucro de 13.032 MCHF relativo ao período financeiro de 2015 foi alocado ao fundo de reserva legal (3.000 MCHF) e aos outros fundos de reserva (10.032 MCHF). No exercício de 2016 não foram distribuídos dividendos (2015: zero MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

4.7 Capital subscrito e reservas (continuação)

Em 2016, o Banco não creditou, em conformidade a alínea a) do parágrafo 8a da lei do imposto sobre o seu património líquido, o seu património líquido tributável de 1.829 MCHF face ao imposto sobre o rendimento das pessoas coletivas incorrido durante o exercício. Em 2015, o Banco creditou ao imposto sobre o património líquido devido o valor de 1.134 MCHF. Essas deduções estão sujeitas a afetação, por deliberação da Assembleia Geral Anual, num montante igual a cinco vezes o valor do imposto sobre o património líquido (alocação de 2016: zero MCHF; alocação de 2015: zero MCHF) a fundos de reserva que podem não ser distribuídos durante um período mínimo de cinco anos. O fundo de reserva especial do imposto sobre o património líquido dos períodos de 2011 a 2014 num montante de 10.013 MCHF foi libertado por deliberação da Assembleia Geral Ordinária que teve lugar a 19 de maio de 2016 e realocado aos outros fundos de reserva.

Os outros fundos de reserva também incluem uma diferença no montante de 832 MCHF de reservas de abertura negativas relativas à transação de fusão acima descrita.

4.8 Passivos denominados em moeda estrangeira

À data de 31 de dezembro de 2016, os passivos denominados em moedas estrangeiras totalizam 6.867.872 MCHF (2015: 6.555.900 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

5 Informações relativas a rubricas extra patrimoniais (fora do balanço)

5.1 Passivos contingentes

Os passivos contingentes consistem em garantias emitidas a clientes da banca privada para fins comerciais. O valor total ascende a 87.883 MCHF (2015: 92.350 MCHF).

5.2 Compromissos

Os compromissos são compostos por linhas de crédito não utilizadas concedidas a clientes da banca privada e a clientes empresariais.

5.3 Operações fiduciárias

Esta rubrica abrange principalmente operações fiduciárias no valor de 482.905 MCHF (2015: 276.927 MCHF) com fundos de investimento administrados pelo CSFS.

5.4 Divulgações sobre gestão de riscos relacionadas com instrumentos financeiros derivados

Com exceção de cinco opções de venda adquiridas a duas empresas associadas relativas a prémios no valor de 3.379 MCHF (2015: 2.882 MCHF) que são avaliadas em 3.061 MCHF em 31 de dezembro de 2016 (2015: 2.803 MCHF), o Banco só negocia instrumentos financeiros derivados em nome de clientes (consultar as notas 3.1, 3.7 e 4.2).

(1) Transações ligadas a taxas de câmbios

À data do balanço, o Banco tem em vigor contratos *forward* sobre moeda estrangeira (*swaps*, *outrights*) e opções. Estas transações são incorridas em nome de clientes e cobertas pelas transações subjacentes. As transações ligadas a taxas de câmbio, excluindo as transações à vista representam um valor nominal total de 4.045.258 MCHF (2015: 4.808.905 MCHF) dos quais 2.023.443 MCHF (2015: 2.437.143 MCHF) foram concluídos com obrigações de associadas.

(2) Transações ligadas a outras taxas do mercado

À data do balanço, o banco tem em vigor opções sobre juros, capitais próprios e metais preciosos. Estas transações são sobretudo incorridas em nome de clientes e cobertas pelas transações subjacentes. As transações ligadas a outras taxas de mercado representam zero MCHF do valor nominal total (2015: zero MCHF). Tal como mencionado acima, à data do balanço, o Banco também possui cinco (2015: três) opções de venda pendentes com empresas associadas com um valor nominal total de 804.139 MCHF (2015: 678.327 MCHF).

À data de 31 de dezembro de 2016, o justo valor líquido negativo dos instrumentos financeiros derivados, incluindo as transações efetuadas com clientes e as transações subjacentes ascendem a um montante de (2.922) MCHF (2015: (2.192) MCHF), em resultado dos justos valores positivos de 34.815 MCHF (2015: 55.189 MCHF) e dos justos valores negativos de 37.737 MCHF (2015: 57.381 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

5.4.1 Instrumentos derivados do mercado de balcão não comerciais

A tabela seguinte apresenta uma análise dos instrumentos derivados do mercado de balcão não comerciais do Banco de acordo com os intervalos de vencimento relevantes com base nos períodos de reembolso remanescentes (montantes noacionais):

| <i>31 de dezembro de 2016</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Total |
|--|------------------------------------|--|--|--------------|
| Ligados a taxas de câmbio a prazo | 3.775.378 | 251.710 | 18.170 | 4.045.258 |
| Ligados a outras taxas do mercado | 626.363 | - | 177.776 | 804.139 |

| <i>31 de dezembro de 2015</i> <i>MCHF</i> | Menos de três meses | Entre três meses e um ano | Entre um ano e cinco anos | Total |
|--|------------------------------------|--|--|--------------|
| Ligados a taxas de câmbio a prazo | 3.803.562 | 977.631 | 27.712 | 4.808.905 |
| Ligados a outras taxas do mercado | 495.687 | - | 182.640 | 678.327 |

5.4.2 Instrumentos derivados não comerciais cotados num mercado regulado

Em 31 de dezembro de 2016 e em 31 de dezembro de 2015, o Banco não possuía instrumentos derivados não comerciais cotados num mercado regulado.

5.5 Serviços de gestão e representação prestados pelo Banco

Os serviços prestados pelo Banco a terceiros consistem em:

- Gestão de carteira e consultoria sobre gestão de ativos;
- Custódia e gestão de títulos transmissíveis;
- Custódia de fundos de investimento domiciliados no Luxemburgo e nas Ilhas Virgens Britânicas e sub-custódia de fundos de investimento com domiciliação na Suíça;
- Créditos garantidos, créditos a grandes empresas e financiamento de exportações garantido por agências governamentais e por créditos hipotecários;
- Aluguer de cofres;
- Representações fiduciárias;
- Funções de agência;
- Serviços de financiamento a empresas;
- Domiciliação e/ou serviços administrativos e/ou serviços de TI prestados à sucursal luxemburguesa do Credit Suisse AG, ao Credit Suisse Courtage S.A., ao C-Cap Invest S.A., ao Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., ao Credit Suisse Fund Management S.A., ao MultiConcept Fund Management S.A..

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

6 Informações detalhadas sobre a demonstração de resultados

6.1 Juros e proveitos equiparados e juros negativos a receber

Os juros e proveitos equiparados e os juros negativos a receber permaneceram estáveis no exercício de 2016 quando comparados com 2015.

6.2 Juros e custos equiparados e juros negativos a liquidar

Os juros e custos equiparados diminuíram principalmente devido ao decréscimo de depósitos de instituições de crédito. Desta forma, o montante diminuiu para 9.764 MCHF (2015: 14.212 MCHF).

Os juros negativos a liquidar estão, na sua maioria relacionados com o aumento dos depósitos de clientes e à contínua pressão sobre as taxas de juro negativas em 2016. O impacto dos juros negativos ascende a 6.223 MCHF (2015: 2.626 MCHF).

6.3 Comissões a receber

A diminuição das comissões a receber deve-se principalmente ao reduzido volume de ativos sob gestão, bem como a um nível inferior de transações, quando comparadas com o ano anterior, incluindo comissões de serviços de financiamento a empresas.

6.4 Comissões a liquidar

A diminuição das comissões a liquidar corresponde principalmente a um decréscimo das comissões contratuais a liquidar ao grupo cujo montante ascende neste período a 14.583 MCHF (2015: 20.857 MCHF)

6.5 Perdas líquidas de operações financeiras

As perdas líquidas de operações financeiras estão ligadas sobretudo às perdas das transações com juros de opções incorridas pelo Banco, que ascendem a 9.681 MCHF (2015: 10.310 MCHF). O saldo remanescente está relacionado com diferenças de conversão cambial positivas num montante de 105 MCHF (2015: perda de 2.880 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

6.6 Outros proveitos operacionais

Os outros proveitos operacionais são analisados da seguinte forma:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| | MCHF | MCHF |
| Encargos a outras entidades do Credit Suisse Group | 13.744 | 14.418 |
| Liberação da provisão para créditos de liquidação duvidosa | 993 | - |
| IVA recuperável | 367 | 937 |
| Subsídio recebido do Estado para custos de formação | 222 | - |
| Liberação de <i>goodwill</i> negativo | - | 28.537 |
| Liberação de provisões para pensões | - | 1.080 |
| Liberação de provisões fiscais de anos anteriores tal como avaliadas pela Autoridade Tributária | - | 1.045 |
| Indemnizações recebidas por cessação de contratos de arrendamento | - | 714 |
| Outros | 432 | 430 |
| | 15.758 | 47.161 |

6.7 Outros encargos operacionais

Os outros encargos operacionais são analisados da seguinte forma:

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|---------------|
| | MCHF | MCHF |
| Encargos e provisões de reestruturação para França (consultar a nota 6.9) | 1.635 | 16.167 |
| Fundo de Resolução Único (SRF) e FGDL | 1.145 | - |
| Encargos e provisões de reestruturação para a Grécia (consultar a nota 8) | 795 | - |
| Perdas de negociação de valores mobiliários | 614 | 317 |
| Outras perdas e encargos de operacionais | 607 | 1.319 |
| Abates de ativos fixos e despesas de formação | 48 | 422 |
| | 4.844 | 18.225 |

6.8 Ajustes de valores relativos a créditos concedidos e provisões para passivos eventuais e para compromissos

Os ajustes de valores aumentaram ao longo do exercício. Relacionam-se principalmente com juros vencidos sobre créditos, a um empréstimo a descoberto e a outro empréstimo em incumprimento para um ajuste de valor total de 4.495 MCHF (2015: 957 MCHF).

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

6.9 Provisões de reestruturação, outros encargos e *goodwill* negativo

Em 2015, após a fusão (consultar a nota 4.7) e a criação de uma Sucursal em Paris, o Banco liberou um *goodwill* negativo de 28.537 MCHF (consultar a nota 6.6) resultante de um excedente de ativos líquidos para o qual contribuiu a Sociedade incorporada. Esta liberação foi compensada por encargos incorridos após a fusão e pelo estabelecimento de uma provisão de reestruturação para os custos que ainda serão incorridos.

Em 2016, a sucursal francesa registou encargos de reestruturação adicionais de 6.520 MCHF, compensados pela utilização da provisão de *goodwill* negativa remanescente de 2015 de 4.885 MCHF o que resultou num total de encargos líquidos de 1.635 MCHF (2015: 16.167 MCHF). As provisões remanescentes ascendem a 12.687 MCHF (2015: 15.704 MCHF).

6.10 Outros impostos não apresentados nas rubricas anteriores

Os outros impostos não apresentados nas rubricas anteriores também incluíram uma provisão de 1.367 MCHF para uma contribuição não recorrente ("Stabilitätsabgabe") da sucursal da Áustria às autoridades austríacas.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

7 Outras informações

7.1 Pessoal

O número médio de funcionários durante o exercício financeiro foi o seguinte:

| | 2016 | 2015 |
|----------------|------------|------------|
| Gestão | 11 | 11 |
| Outros quadros | 175 | 170 |
| Funcionários | 252 | 253 |
| | <u>438</u> | <u>434</u> |

7.2 Órgãos de Administração, gestão e de supervisão

As remunerações pagas aos membros dos órgãos de gestão do Banco durante o exercício representam um valor total de 6.138 MCHF (5.634 MEUR) (2015: 4.779 MCHF (4.494 MEUR) (2015)).

Em 2016, o Banco pagou um total de 231 MCHF (210 MEUR) (2015: 227 MCHF (210 MEUR)) aos membros do Conselho de Administração. À data do balanço, o Banco não incorreu em qualquer compromisso relativo a pensões de aposentação pagas a membros do Conselho de Administração.

7.3 Empréstimos, adiantamentos e outros compromissos

O Banco não concedeu quaisquer empréstimos ou adiantamentos a membros dos órgãos de gestão nem a membros do Conselho de Administração.

O Banco não concedeu qualquer tipo de garantia em nome dos órgãos de gestão ou dos membros do Conselho de Administração.

7.4 Honorários do Auditor Externo

Os montantes faturados (sem IVA) e devidos por serviços prestados ao Banco pela KPMG Luxembourg, Société coopérative e por outras firmas que façam parte da rede KPMG durante o período de exercício são os seguintes:

| <i>Honorários em CHF (sem IVA)</i> | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Honorários de auditoria | 279.177 | 262.852 |
| Honorários relacionados com auditorias | 225.701 | 127.563 |
| Impostos | 12.278 | 11.534 |
| Outros | 2.150 | - |
| | <u>519.306</u> | <u>401.949</u> |

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

Anexos às contas anuais
relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016
(continuação)

8 Eventos subsequentes

No âmbito da revisão periódica dos planos estratégicos do Banco, a Administração do Banco decidiu cessar as atividades da sua sucursal na Grécia em 2017. Para este efeito, foi criada uma provisão de reestruturação num montante de 795 MCHF (consultar também a nota 6.8).

Com entrada em vigor a partir de 1 de abril de 2017, o Banco irá diversificar os seus serviços através da abertura de uma nova sucursal na Irlanda especializada em serviços de banco depositário.