

**Millenniumbcp Fortis – Grupo
Segurador, S.G.P.S., S.A.**

Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2009 e 2008

(com a respectiva Certificação Legal de Contas)

Fevereiro de 2010
Este relatório contém 10 páginas



Balanço
em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

					(Valores em Euros)		
DESIGNAÇÃO	2009			2008	DESIGNAÇÃO	EXERCÍCIOS	
	ACTIVO BRUTO	AMORTIZ. E AJUSTAMENTOS	ACTIVO LÍQUIDO	ACTIVO LÍQUIDO		2009	2008
ACTIVO					CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
IMOBILIZADO:					CAPITAL PRÓPRIO		
IMOBILIZAÇÕES INCORPÓREAS	-	-	-	-	CAPITAL	1.000.002.375	1.000.002.375
IMOBILIZAÇÕES CORPÓREAS	-	-	-	-	RESERVA LEGAL	6.708.628	5.997.679
	-	-	-	-	OUTRAS RESERVAS	-	-
INVEST. FINANCEIROS					RESULTADOS TRANSITADOS	64.461.491	50.953.457
PARTES DE CAPITAL EM EMPRESAS DO GRUPO	999.953.125	-	999.953.125	999.953.125	RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	18.247.726	14.218.983
	999.953.125	-	999.953.125	999.953.125	DIVIDENDOS ANTECIPADOS	-	-
CIRCULANTE:					TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	1.089.420.220	1.071.172.494
DÍVIDAS TERCEIROS-C.PRAZO							
CLIENTES, C/CORRENTE	-	-	-	-	PASSIVO		
EMPRESAS DO GRUPO	87.644.648	-	87.644.648	35.417.275	DÍVIDAS A TERCEIROS-C.PRAZO		
ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	-	-	-	-	FORNECEDORES, C/CORRENTE	-	-
OUTROS DEVEDORES	-	-	-	-	EMPRESAS DO GRUPO	-	-
	87.644.648	-	87.644.648	35.417.275	ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS	600.758	167.769
DEPÓSITOS BANCÁRIOS E CAIXA	-	-	-	-	OUTROS CREDORES	-	-
DEPÓSITOS BANCÁRIOS	2.427.045	-	2.427.045	35.816.367		600.758	167.769
CAIXA	-	-	-	-		-	-
	2.427.045	-	2.427.045	35.816.367	ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS		
ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS:					ACRÉSCIMOS DE CUSTOS	3.840	3.848
ACRÉSCIMOS DE PROVEITOS	-	-	-	157.344		3.840	3.848
CUSTOS DIFERIDOS	-	-	-	-		-	-
	-	-	-	157.344	TOTAL DO PASSIVO	604.598	171.617
TOTAL DE AMORTIZAÇÕES.....	-	-	-	-			
TOTAL DE AJUSTAMENTOS.....	-	-	-	-	TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	1.090.024.818	1.071.344.111
TOTAL DO ACTIVO.....	1.090.024.818	-	1.090.024.818	1.071.344.111			

Demonstração dos Resultados por Natureza
para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

(Valores em Euros)

DESIGNAÇÃO	EXERCÍCIOS	
	2009	2008
CUSTOS E PERDAS		
FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	58.197	58.197
CUSTOS COM O PESSOAL:		
REMUNERAÇÕES	30.375	30.375
ENCARGOS SOCIAIS:		
C/SEGURANÇA SOCIAL	-	-
C/FUNDO DE PENSÕES	-	-
OUTROS	-	-
AMORTIZAÇÕES DO IMOBIL.CORP.E INCORPÓREO	-	-
IMPOSTOS	-	-
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
A.....	88.572	93.246
CUSTOS E PERDAS FINANCEIROS:		
AJUSTAMENTOS DE APLIC.E INVEST.FINANCEIROS	-	-
JUROS E CUSTOS SIMILARES	83	9
C.....	88.655	93.255
CUSTO E PERDAS EXTRAORDINÁRIOS	7.307	201
E.....	95.962	93.456
IMPOSTO S/RENDIM.DO EXERCÍCIO	810.450	853.759
G.....	906.412	947.215
RESULT.LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	18.247.726	14.218.983
	19.154.138	15.166.198
PROVEITOS E GANHOS		
PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS:	-	-
B.....	-	-
PROVEITOS E GANHOS FINANCEIROS	18.641.103	15.164.988
D.....	18.641.103	15.164.988
PROV./GANHOS EXTRAORDINÁRIOS	513.035	1.210
F.....	19.154.138	15.166.198
RESUMO:		
RESULTADOS OPERACIONAIS (B)-(A)	(88.572)	(93.246)
RESULTADOS FINANCEIROS (D-B)-(C-A)	18.641.020	15.164.979
RESULTADOS CORRENTES (D)-(C)	18.552.448	15.071.733
RESULTADOS ANTES IMPOSTOS (F)-(E)	19.058.176	15.072.742
RESULTADO LIQ. DO EXERCÍCIO (F)-(G)	18.247.726	14.218.983

Demonstração dos Fluxos de Caixa
para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

(Valores em Euros)

	Exercícios			
	2009		2008	
Actividades operacionais:				
Resultado líquido do exercício	18.247.726		14.218.983	
Ajustamentos:				
Amortizações do exercício	-		-	
Reversões e ajustamentos de invest.financeiros	-		-	
Resultados financeiros	(3.146.949)		(3.314.988)	
Aumento das dívidas de terceiros	(52.227.374)		(35.417.275)	
Diminuição das dívidas de terceiros	-		362.303	
Aumento das dívidas a terceiros	432.989		-	
Diminuição das dívidas a terceiros	-		(337.201)	
Diminuição dos acréscimos de proveitos	157.344		303.589	
Diminuição dos custos diferidos	-		-	
Aumento dos acréscimos de custos	-		2.638	
Diminuição dos acréscimos de custos	(8)		-	
	(36.536.271)		(24.181.951)	
Fluxos das actividades operacionais (1)		(36.536.271)		(24.181.951)
Actividades de investimento:				
Recebimentos provenientes de:				
Investimentos financeiros			-	
Imobilizações corpóreas			-	
Juros e proveitos similares	2.641.103	2.641.103	3.314.988	3.314.988
Pagamentos respeitantes a:				
Investimentos financeiros	-		-	
	2.641.103		3.314.988	
Fluxos das actividades de investimento (2)		2.641.103		3.314.988
Actividades de financiamento:				
Pagamentos respeitantes a:				
Dividendos	-		-	
Dividendos antecipados	-		-	
	-		-	
Fluxos das actividades de financiamento (3)		-		-
Variações de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3)		(33.895.168)		(20.866.963)
Caixa e seus equivalentes no início do período		18.971.187		39.838.150
Caixa e seus equivalentes no fim do período		(14.923.981)		18.971.187

Anexo ao Balanço e à Demonstração dos Resultados

Exercício de 2009

Bases de apresentação

A Millenniumbcp Fortis Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A., ('Millenniumbcp Fortis' ou 'Grupo'), é uma sociedade privada, constituída em Portugal por escritura em 28 de Setembro de 2004, sendo detida pelo Grupo Fortis (51%) e pelo Banco Comercial Português, S.A. (49%).

A Sociedade tem por objectivo único a gestão de participações sociais noutras sociedades, como forma indirecta de exercício de actividades económicas. Neste âmbito pode prestar serviços técnicos de administração e gestão às sociedades em que possua participação, de acordo com os estatutos e as leis aplicáveis, e pode adquirir participações em qualquer outra sociedade.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal, e em conformidade com o Plano Oficial de Contas, incluindo a as alterações introduzidas ao Plano Oficial de Contabilidade pelo Decreto Lei nº 35/2005, de 17 de Fevereiro e a aplicação da 4ª Directiva nº 78/660/CEE relativa à prestação de contas.

As demonstrações financeiras agora apresentadas reflectem o resultado das suas operações para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008.

A Sociedade não elaborou a demonstração dos resultados por funções por apenas ter uma função, a de gestão de participações sociais noutras sociedades.

3 Critérios de valorimetria

Reconhecimento de custos e proveitos

Os proveitos e os custos são registados no período a que dizem respeito, independentemente do momento do seu pagamento ou recebimento, de acordo com o princípio da especialização do exercício.

Investimentos

Os investimentos financeiros (participações financeiras) são contabilizados ao respectivo custo histórico e os seus rendimentos são reconhecidos como rendimentos de participações de capital, pelos dividendos distribuídos.

Fiscalidade

A Sociedade está sujeita ao regime fiscal estabelecido pelo Código do IRC – Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas. Adicionalmente, o conceito de impostos diferidos, resultantes das diferenças temporárias entre os resultados contabilísticos e os resultados fiscalmente aceites para efeitos de tributação em IRC, é aplicável sempre que haja uma probabilidade razoável de que tais impostos venham a ser pagos ou recuperados no futuro.

16 Informação relativa a empresas subsidiárias

À data de 31 de Dezembro de 2009 e 2008, as empresas subsidiárias da Millenniumbcp Fortis eram as seguintes:

Subsidiárias	Sede	Actividade Económica	Capital (Euro)	% participação do Grupo
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.	Lisboa	Seguros	12.500.000	100
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	Lisboa	Seguros de Vida	22.375.000	100
Médis – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A.	Lisboa	Seguros	12.000.000	100
Pensõesgere – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.	Lisboa	Gestão de Fundos de Pensões	1.200.000	100

O valor das participações financeiras da Millenniumbcp Fortis nas suas subsidiárias, as quais se encontram registadas na rubrica de Investimentos financeiros – Partes de capital em empresas do grupo, são à data de 31 de Dezembro de 2009 e 2008 analisadas como segue:

	Euros
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	864.952.375
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.	40.000.000
Médis – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A.	70.000.000
Pensõesgere – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.	25.000.000
	<u>999.952.375</u>

Adicionalmente, na rubrica de Partes de capital em empresas do grupo, à data de 31 de Dezembro de 2009 e 2008, encontra-se registado o montante de Euros 750, relativo à participação detida na Millenniumbcp – Prestação de Serviços, A.C.E.

36 Capital

O capital da Millenniumbcp Fortis, Grupo Segurador, S.G.P.S, S.A., de Euros 1.000.002.375, representado por 200.000.475 acções de valor nominal Euros 5 cada, encontra-se integralmente subscrito e realizado

37 Detenção do Capital

Os accionistas da Millenniumbcp Fortis, Grupo Segurador, S.G.P.S, S.A. são como segue:

	Nº acções	% de participação
BCP Investment BV	98.000.233	49
Fortis Insurance International, N.V.	<u>102.000.242</u>	51
	<u>200.000.475</u>	

40 Movimentações ocorridas nos Capitais Próprios

As alterações nos Capitais Próprios da Sociedade, nos exercícios de 2009 e 2008, são analisadas como segue:

(Valores em Euros)

	Capital	Resultados transitados e outras reservas	Resultado líquido do exercício	Total do capital próprio
Saldos em 31 de Dezembro de 2007	1.000.002.375	25.775.124	31.176.012	1.056.953.511
Dividendos distribuídos	-	-	-	-
Aplicação de resultados de 2007	-	31.176.012	(31.176.012)	-
Resultado líquido do exercício	-	-	<u>14.218.983</u>	<u>14.218.983</u>
Saldos em 31 de Dezembro de 2008	1.000.002.375	56.951.136	14.218.983	1.071.172.494
Dividendos distribuídos	-	-	-	-
Aplicação de resultados de 2008	-	14.218.983	(14.218.983)	-
Resultado líquido do exercício	-	-	<u>18.247.726</u>	<u>18.247.726</u>
Saldos em 31 de Dezembro de 2009	<u>1.000.002.375</u>	<u>71.170.119</u>	<u>18.247.726</u>	<u>1.089.420.220</u>

43 Remuneração dos órgãos sociais

No exercício de 2009 e 2008 as remunerações aos Órgãos Sociais ascenderam ao montante de Euros 30.375 (2008: Euros 30.375) e respeitam na totalidade ao Conselho Fiscal da Sociedade.

45 Resultados Financeiros

O saldo desta rubrica é analisado como segue:

(Valores em Euros)

Custos e Perdas	Exercícios		Proveitos e Ganhos	Exercícios	
	2009	2008		2009	2008
681 - Juros suportados	-	-	781 - Juros obtidos	2.641.103	3.314.91
684 - Ajustamentos de aplic. financeiras	-	-	784 - Rendimentos de partes de capital	16.000.000	11.850.00
688 - Outros custos e perdas financeiros	83	9			
Resultados financeiros	18.641.020	15.164.979			
	18.641.103	15.164.988		18.641.103	15.164.91

A rubrica rendimentos de partes de capital corresponde aos dividendos recebidos das subsidiárias Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A., Médis – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A. e Pensõesger – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A. nos montantes de Euros 8.800.000, Euros 2.900.000 e Euros 4.300.000, respectivamente.

46 Resultados Extraordinários

O saldo desta rubrica é analisado como segue:

(Valores em Euros)

Custos e Perdas	Exercícios		Proveitos e Ganhos	Exercícios	
	2009	2008		2009	2008
694 - Perdas em imobilizações	7.182	-	794 - Ganhos em imobilizações	513.028	-
695 - Multas e penalidades	125	200	797 - Correções relativas a exercícios anteriores	-	1.210
697 - Correções relativas a exercícios anteriores	-	-	798 - Outros proveitos e ganhos extraordinários	8	-
698 - Outros custos e perdas extraordinários	-	-			
Resultados extraordinários	505.729	1.010			
	513.036	1.210		513.036	1.210

48 Outras informações

48.1. Saldos e transacções com empresas do grupo

À data de 31 de Dezembro de 2009, o saldo devedor da rubrica Empresas do grupo, no montante de Euros 87.644.648 inclui o capital e os juros do empréstimo subordinado que a Sociedade efectuou à Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.

O saldo de Depósitos à ordem, no montante de Euros 2.427.045 (2008: Euros 1.816.367) respeita na totalidade ao Banco Comercial Português, S.A.

Nota: Os pontos não indicados neste anexo, não têm aplicação, ou não são relevantes no contexto das demonstrações financeiras.

Lisboa, 11 de Fevereiro de 2010

O Técnico Oficial de Contas
n.º 3.502



O Conselho de Administração

