

Balanço
em 31 de Dezembro de 2007 e 2006

(Valores em Euros)

Designação	2007			2006	Designação	2007	2006
	Activo Bruto	Amortizações e Ajustamentos	Activo Líquido	Activo Líquido			
Activo					Capital Próprio e Passivo		
<i>Imobilizado:</i>					Capital Próprio		
Imobilizações incorpóreas					Capital	1.000.002.375	1.000.002.375
Imobilizações corpóreas					Reservas		
Imobilizações em curso					Reserva legal	4.438.878	2.040.821
					Outras reservas		
<i>Investimentos Financeiros:</i>					Resultados transitados	21.336.245	10.773.160
Partes de capital em empresas do grupo	999.953.125		999.953.125	999.953.125	Resultado líquido do exercício	31.176.012	47.961.142
	999.953.125		999.953.125	999.953.125	Dividendos antecipados		
<i>Circulante:</i>					Total do Capital Próprio	1.056.953.510	1.060.777.498
Dívidas de terceiros - Curto prazo:							
Clientes c/c					Passivo		
Empresas do grupo							
Estado e outros entes públicos	362.303		362.303	134.495	<i>Dívidas de terceiros - Curto prazo:</i>		
Outros devedores				3.750	Fornecedores c/c	3.944	23.955
	362.303		362.303	138.245	Empresas do grupo		
Depósitos bancários e caixa					Estado e outros entes públicos	501.027	175.863
Depósitos bancários e caixa	56.683.330		56.683.330	60.705.113	Outros credores		
Caixa						504.971	199.818
	56.683.330		56.683.330	60.705.113	<i>Acréscimos e diferimentos:</i>		
<i>Acréscimos e diferimentos:</i>					Acréscimos de custos	1.210	
Acréscimos de proveitos	460.933		460.933	180.833		1.210	-
	460.933		460.933	180.833	Total do Passivo	506.181	199.818
Total de amortizações		-					
Total de ajustamentos		-			Total do Capital Próprio e Passivo	1.057.459.691	1.060.977.316
Total do Activo	1.057.459.691		1.057.459.691	1.060.977.316			

**Demonstração dos Resultados por Natureza
para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2007 e 2006**

(Valores em Euros)

Designação	Exercícios			
	2007		2006	
Custos e Perdas				
Fornecimentos e serviços externos	60.434	60.434	90.727	90.727
Custos com pessoal:				
Remunerações	23.156			
Encargos sociais:				
C/ Segurança Social				
C/ Fundo Pensões				
Outros		23.156		
Amortizações do exercício				
Impostos				
Outros custos operacionais				
A.....		83.590		90.727
Custos e Perdas Financeiros:				
Juros e custos similares				
Outros	116	116	133	133
C.....		83.706		90.860
Custos e Perdas Extraordinários		826		
E.....		84.532		90.860
Imposto sobre rendimento do exercício		532.466		193.391
G.....		616.998		284.251
Resultado líquido do exercício		31.176.012		47.961.142
		31.793.010		48.245.393
Proveitos e Ganhos				
Prestações de serviços				
B.....				
Proveitos e Ganhos Financeiros		31.793.010		48.171.618
D.....		31.793.010		48.171.618
Proveitos e Ganhos Extraordinários				73.775
F.....		31.793.010		48.245.393
RESUMO:				
RESULTADOS OPERACIONAIS (B)-(A)		(83.590)		(90.727)
RESULTADOS FINANCEIROS (D-B)-(C-A)		31.792.894		48.171.485
RESULTADOS CORRENTES (D)-(C)		31.709.304		48.080.758
RESULTADOS ANTES IMPOSTOS (F)-(E)		31.708.478		48.154.533
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (F)-(G)		31.176.012		47.961.142

Demonstração dos Fluxos de Caixa
para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2007 e 2006

Método Indirecto (1)

(Valores em Euros)

	Exercícios			
	2007		2006	
Actividades operacionais:				
Resultado líquido do exercício	31.176.012		47.961.142	
Ajustamentos:				
Amortizações do exercício (a)				
Reversões e ajustamentos de invest.financeiros				
Resultados financeiros (b)	(2.093.010)		(771.618)	
Aumento das dívidas de terceiros (c)	(224.058)		(134.496)	
Aumento das dívidas a terceiros (c)	305.153		114.985	
Aumento dos acréscimos de proveitos	(280.100)		(101.554)	
Diminuição dos custos diferidos				
Diminuição dos acréscimos de custos			(22.438)	
Aumento dos acréscimos de custos	1.210			
	28.885.207		47.046.021	
Fluxos das actividades operacionais (1)		28.885.207		47.046.021
Actividades de investimento:				
Recebimentos provenientes de:				
Investimentos financeiros (d)				
Imobilizações corpóreas				
Juros e proveitos similares	2.093.010	2.093.010	771.618	771.618
Pagamentos respeitantes a:				
Investimentos financeiros	2.093.010		771.618	
Fluxos das actividades de investimento (2)		2.093.010		771.618
Actividades de financiamento:				
Pagamentos respeitantes a:				
Dividendos	(35.000.000)		(28.000.066)	
Dividendos antecipados	(35.000.000)		(28.000.066)	
Fluxos das actividades de financiamento (3)		(35.000.000)		(28.000.066)
Variações de caixa e seus				
equivalentes (4) = (1)+(2)+(3)		(4.021.783)		19.817.573
Caixa e seus equivalentes no início do período		60.705.113		40.887.540
Caixa e seus equivalentes no fim do período		56.683.330		60.705.113

(1) - Com as alterações introduzidas pelo Decreto-Lei nº 35/2005 de 17 de Fevereiro.

(a) - Com exclusão das amortizações incluídas nos resultados financeiros.

(b) - Com exclusão das operações relacionadas com as actividades operacionais.

(c) - Inclui somente as dívidas relacionadas com as actividades operacionais.

(d) - Compreende as importâncias recebidas pela venda de partes de capital e pelo reembolso de empréstimos concedidos.

Anexo ao Balanço e à Demonstração dos Resultados

Exercício de 2007

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 2007 e 2006.

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 2007 e 2006, 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 2007 e 2006 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 2007 e 2006, 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
Seguros e Pensões Gere, S.G.P.S., S.A.	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 2007 e 2006, 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 2005	1.000.002.375	(2.373)	40.816.420	1.040.816.422
Dividendos distribuídos	-	-	(28.000.066)	(28.000.066)
Aplicação de resultados de 2005	-	12.816.354	(12.816.354)	-
Resultado líquido do exercício	-	-	47.961.142	47.961.142
Saldos em 31 de Dezembro de 2006	1.000.002.375	12.813.981	47.961.142	1.060.777.498
Dividendos distribuídos	-	-	(35.000.000)	(35.000.000)
Aplicação de resultados de 2006	-	12.961.142	(12.961.142)	-
Resultado líquido do exercício	-	-	31.176.012	31.176.012
Saldos em 31 de Dezembro de 2007	<u>1.000.002.375</u>	<u>25.775.123</u>	<u>31.176.012</u>	<u>1.056.953.510</u>

43 Remuneração dos órgãos sociais

No exercício de 2007, as remunerações aos Órgãos Sociais ascenderam ao montante de Euros 23.156 e respeitam na totalidade ao Conselho Fiscal da Sociedade.

45 Resultados Financeiros

O saldo desta rubrica é analisado como segue:

Custos e Perdas	Exercícios		Proveitos e Ganhos	Exercícios	
	2007	2006		2007	2006
688 - Outros custos e perdas financeiros	116	133	781 - Juros obtidos	2.093.010	771.618
			784 - Rendimentos de participações de capital	29.700.000	47.400.000
Resultados financeiros	31.792.894	48.171.485			
	31.793.010	48.171.618		31.793.010	48.171.618

46 Resultados Extraordinários

O saldo desta rubrica é analisado como segue:

Custos e Perdas	Exercícios		Proveitos e Ganhos	Exercícios	
	2007	2006		2007	2006
695 - Multas e penalidades	224		791 - Restituição de impostos		51.294
697 - Correções relativas a exercícios anteriores	602		797 - Correções relativas a exercícios anteriores		22.481
Resultados extraordinários	(826)	73.775			
	-	73.775		-	73.775

48 Outras informações

48.1. Saldos e transacções com empresas do Grupo e partes relacionadas

À data de 31 de Dezembro de 2007 e 2006, os saldos de Depósitos à ordem, no montante de Euros 2.833.330 (2006: Euros 705.113) e Depósitos a prazo, no montante de Euros 53.850.000 (2006: Euros 60.000.000) respeitam na totalidade ao Banco Comercial Português, S.A.

48.2. Acréscimos e Diferimentos no Activo

Os Acréscimos de proveitos, no montante de Euros 460.933 (2006: Euros 180.833) são relativos à periodificação dos juros dos valores monetários aplicados em depósitos a prazo decorridos e não vencidos à data de 31 de Dezembro de 2007, de acordo com política contabilística referida na nota 3.

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

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2008

O Técnico Oficial de Contas

O Conselho de Administração

Manoel B. B. B. B.