

(Em euros)

	2006			2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações 1	Provisões, imparidade e amortizações 2	Valor líquido 3=1-2	
Activos por impostos correntes	657 900		657 900	545 947
Activos por impostos diferidos	3 450 886		3 450 886	3 664 601
Outros activos	87 826 082	4 066 589	83 759 494	130 832 921
<i>Total do activo</i>	1 399 760 846	20 183 381	1 379 577 465	1 309 151 629

(Em euros)

	2006			2005
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações 1	Provisões, imparidade e amortizações 2	Valor líquido 3=1-2	
Passivo				
Recursos de bancos centrais				
Passivos financeiros detidos para negociação	30 418 036		30 418 036	11 599 844
Recursos de outras instituições de crédito	906 060 757		906 060 757	968 330 118
Recursos de clientes e outros empréstimos	184 273 226		184 273 226	76 899 537
Responsabilidades representadas por títulos				
Passivos financeiros associados a activos transferidos				
Derivados de cobertura	1 728 193		1 728 193	5 128 513
Passivos não correntes detidos para venda				
Provisões	10 409 600		10 409 600	7 763 360
Passivos por impostos correntes	4 071 394		4 071 394	2 361 272
Passivos por impostos diferidos	1 048 358		1 048 358	1 589 846
Instrumentos representativos de capital				
Outros passivos subordinados				
Outros passivos	72 739 481		72 739 481	72 684 117
<i>Total do passivo</i>	1 210 749 046		1 210 749 046	1 146 356 606
Capital				
Capital	81 250 000		81 250 000	81 250 000
Prémios de emissão				
Outros instrumentos de capital				
(Acções próprias)	(5 999 453)		(5 999 453)	(5 999 453)
Reservas de reavaliação	4 520 457		4 520 457	4 338 403
Outras reservas e resultados transitados	76 056 361		76 056 361	74 419 508
Resultado do exercício	13 001 054		13 001 054	8 786 564
(Dividendos antecipados)				
<i>Total do capital</i>	168 828 419		168 828 419	162 795 022
<i>Total do passivo + capital</i>	1 379 577 465		1 379 577 465	1 309 151 629

O Responsável pela Gestão, (Assinatura ilegível.) — O Responsável pela Contabilidade, (Assinatura ilegível.)

3000213454

F & C PORTUGAL, GESTÃO DE PATRIMÓNIOS, S. A.

Sede: Avenida de José Malhoa, lote 1686, 1070-157 Lisboa

Capital social: € 9 000 000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 11 807.

Contribuinte n.º 502820225.

CAE 65230.

Balanço em 30 de Junho de 2006 e 2005

(Em milhares de euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Imparidades e amortizações	Activo líquido	Activo líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	—	—	—	—
Disponibilidades em outras instituições de crédito	2 392	—	2 392	3 740

(Em milhares de euros)

Activo	2006		2005	
	Activo bruto	Imparidades e amortizações	Activo líquido	Activo líquido
Activos financeiros detidos para negociação	—	—	—	—
Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados	—	—	—	—
Activos financeiros disponíveis para venda	72	—	72	38
Aplicações em instituições de crédito	22 047	—	22 047	18 007
Crédito a clientes	—	—	—	—
Investimentos detidos até à maturidade	—	—	—	—
Activos com acordo de recompra	—	—	—	—
Derivados de cobertura	—	—	—	—
Activos não correntes detidos para venda	—	—	—	—
Propriedades de investimento	—	—	—	—
Outros activos tangíveis	217	175	42	75
Activos intangíveis	2	1	1	1
Investimentos em associadas e filiais excluídas da consolidação	—	—	—	—
Activos por impostos correntes	—	—	—	—
Activos por impostos diferidos	—	—	—	—
Provisões técnicas de resseguro cedido	—	—	—	—
Outros activos:				
Devedores por seguro directo e resseguro	—	—	—	—
Outros	7 887	—	7 887	8 919
<i>Total do activo</i>	<u>32 617</u>	<u>176</u>	<u>32 441</u>	<u>30 780</u>

(Em milhares de euros)

	2006	2005
Passivo		
Recursos de bancos centrais	—	—
Passivos financeiros detidos para negociação	—	—
Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados	—	—
Recursos de outras instituições de crédito	—	—
Recursos de clientes e outros empréstimos	—	—
Responsabilidades representadas por títulos	—	—
Passivos financeiros associados a activos transferidos	—	—
Derivados de cobertura	—	—
Passivos não correntes detidos para venda	—	—
Provisões	20	45
Provisões técnicas	—	—
Passivos por impostos correntes	—	—
Passivos por impostos diferidos	—	—
Instrumentos representativos de capital	—	—
Outros passivos subordinados	—	—
Outros passivos:		
Credores por seguro directo e resseguro	—	—
Outros	3 688	5 322
<i>Total do passivo</i>	<u>3 708</u>	<u>5 367</u>
Capital		
Capital	9 000	9 000
Prémios de emissão	—	—
Outros instrumentos de capital	—	—
Reservas de reavaliação	(1)	—
Outras reservas e resultados transitados	15 110	11 583
(Acções próprias)	—	—
Resultado do exercício	4 624	4 830
(Dividendos antecipados)	—	—
Interesses minoritários	—	—
<i>Total do capital</i>	<u>28 733</u>	<u>25 413</u>
<i>Total do passivo e capital</i>	<u>32 441</u>	<u>30 780</u>