

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e imparidade	Activo líquido	Activo líquido
Acções próprias			(26 177)	—
Lucro do exercício			15 759 398	162 063
<i>Total dos capitais próprios</i>			<u>31 523 856</u>	<u>25 589 404</u>
<i>Total do passivo e capitais próprios</i>			<u>41 685 476</u>	<u>25 753 036</u>

(Assinaturas ilegíveis.)

3000220164

SANTANDER GESTÃO DE ACTIVOS — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida do Engenheiro Duarte Pacheco, Amoreiras, torre 1, piso 6, 1070 Lisboa

Capital social: € 5 116 510

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 1759.

Pessoa colectiva n.º 502330597.

Balanços em 31 de Março de 2006 e 2005

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 021	—	2 021	2 738
Disponibilidades em outras instituições de crédito	35 871 005	—	35 871 005	26 426 397
Activos financeiros detidos para negociação	535 275	—	535 275	538 518
Outros activos tangíveis	2 604 540	(2 268 047)	336 492	439 567
Activos intangíveis	582 397	(531 758)	50 640	4 365
Outros activos	6 279 713	—	6 279 713	6 283 631
<i>Total do activo</i>	<u>45 874 951</u>	<u>(2 799 805)</u>	<u>43 075 146</u>	<u>33 695 215</u>

(Em euros)

Passivo e capital próprio		2006	2005
Passivos por impostos		2 046 505	1 447 796
Provisões		644 881	650 429
Outros passivos		5 686 544	5 570 999
<i>Total do passivo</i>		<u>8 377 930</u>	<u>7 669 224</u>
Capital subscrito		5 116 510	5 116 510
Prémios de emissão		2 234 344	2 234 344
Outras reservas e resultados transitados		25 005 592	16 372 155
Lucro do exercício		2 340 770	2 302 982
<i>Total do capital próprio</i>		<u>34 697 216</u>	<u>26 025 991</u>
<i>Total do passivo e capital próprio</i>		<u>43 075 146</u>	<u>33 695 215</u>

(Assinaturas ilegíveis.)

3000220171

SANTANDER GESTÃO DE ACTIVOS — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida do Engenheiro Duarte Pacheco, Amoreiras, torre 1, piso 6, 1070 Lisboa

Capital social: € 5 116 510

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 1759.

Pessoa colectiva n.º 502330597.

Balanços em 30 de Junho de 2006 e 2005

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1 839	—	1 839	2 559
Disponibilidades em outras instituições de crédito	37 589 208	—	37 589 208	29 226 646

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Activos financeiros detidos para negociação	540 413		540 413	542 722
Outros activos tangíveis	2 750 426	(2 306 328)	444 097	441 036
Activos intangíveis	862 695	(547 542)	315 152	2 910
Outros activos	6 616 151	—	6 616 151	5 967 604
<i>Total do activo</i>	48 360 732	(2 853 871)	45 506 862	36 183 477

(Em euros)

Passivo e capital próprio		2006	2005
Passivos por impostos		1 862 476	1 808 368
Provisões		645 448	649 864
Outros passivos		13 918 262	5 586 933
<i>Total do passivo</i>		16 426 186	8 045 165
Capital subscrito		5 116 510	5 116 510
Prémios de emissão		2 234 344	2 234 344
Outras reservas e resultados transitados		17 034 087	16 192 155
Lucro do exercício		4 695 735	4 595 303
<i>Total do capital próprio</i>		29 080 676	28 138 312
<i>Total do passivo e capital próprio</i>		45 506 862	36 183 477

(Assinaturas ilegíveis.)

3000220170

SANTANDER GESTÃO DE ACTIVOS — SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO, S. A.

Sede: Avenida do Engenheiro Duarte Pacheco, Amoreiras, torre 1, piso 6, 1070 Lisboa

Capital social: € 5 116 510Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o n.º 1759.
Pessoa colectiva n.º 502330597.**Balanços em 30 de Setembro de 2006 e 2005**

(Em euros)

Activo	2006			2005
	Activo bruto	Amortizações e provisões	Activo líquido	Activo líquido
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1 476	—	1 476	2 202
Disponibilidades em outras instituições de crédito	25 541 482	—	25 541 482	30 548 811
Activos financeiros detidos para negociação	259 833		259 833	807 444
Outros activos tangíveis	2 825 336	(2 347 272)	478 064	413 743
Activos intangíveis	1 004 367	(591 114)	413 253	32 205
Outros activos	6 300 283	—	6 300 283	6 434 939
<i>Total do activo</i>	35 932 777	(2 938 386)	32 994 391	38 239 345

(Em euros)

Passivo e capital próprio		2006	2005
Passivos por impostos		1 049 357	1 218 441
Provisões		644 940	750 536
Outros passivos		6 134 334	5 771 519
<i>Total do passivo</i>		7 828 631	7 740 496
Capital subscrito		5 116 510	5 116 510
Prémios de emissão		2 234 344	2 234 344