

**CONTA DE GANHOS E PERDAS DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018**

| Notas do Anexo | Conta de Ganhos e Perdas  | Exercício    |                  |             |            | Valores em euros   |       |
|----------------|---|--------------|------------------|-------------|------------|--------------------|-------|
|                |   | Técnica Vida | Técnica Não-Vida | Não Técnica | Total      | Exercício Anterior |       |
|                |   |              |                  |             |            | Total              | Total |
| 5              | <b>Prêmios adquiridos líquidos de resseguro</b>   | 53.040.728   | 0                |             | 53.040.728 | 44.803.617         |       |
|                | Prêmios brutos emitidos   | 55.801.625   | 0                |             | 55.801.625 | 47.556.861         |       |
|                | Prêmios de resseguro cedido   | -2.715.504   | 0                |             | -2.715.504 | 2.687.793          |       |
|                | Provisão para prêmios não adquiridos (variação)   | 45.393       | 0                |             | 45.393     | 65.451             |       |
|                | Provisão para prêmios não adquiridos, parte resseguradores (variação)   | 0            | 0                |             | 0          | 0                  |       |
|                | <b>Comissões de contratos de seguro e operações consideradas para efeitos contabilísticos como contratos de investimento ou como contratos de prestação de serviços</b> | 0            | 0                |             | 0          | 0                  |       |
| 6, 11          | <b>Custos com sinistros, líquidos de resseguro</b>  | 53.000.151   | 0                |             | 53.000.151 | 73.017.147         |       |
|                | Montantes pagos   | 52.803.712   | 0                |             | 52.803.712 | 74.608.497         |       |
|                | Montantes brutos  | 53.074.014   | 0                |             | 53.074.014 | 75.177.516         |       |
|                | Parte dos resseguradores  | 270.302      | 0                |             | 270.302    | 569.019            |       |
|                | Provisão para sinistros (variação)  | 196.439      | 0                |             | 196.439    | -1.591.350         |       |
|                | Montante bruto  | 499.114      | 0                |             | 499.114    | -1.432.502         |       |
|                | Parte dos resseguradores  | 302.676      | 0                |             | 302.676    | 158.848            |       |
|                | <b>Outras provisões técnicas, líquidas de resseguro</b>   | 607.254      | 0                |             | 607.254    | 2.534.995          |       |
| 7, 29          | <b>Provisão matemática do ramo vida, líquida de resseguro</b>   | 1.346.875    | 0                |             | 1.346.875  | -26.486.250        |       |
|                | Montante bruto  | 1.346.875    | 0                |             | 1.346.875  | -26.486.250        |       |
|                | Parte dos resseguradores  | 0            | 0                |             | 0          | 0                  |       |
|                | <b>Participação nos resultados, líquida de resseguro</b>  | 5.303.902    | 0                |             | 5.303.902  | 4.661.372          |       |
| 8, 11          | <b>Custos e gastos de exploração líquidos</b>   | 4.734.325    | 0                |             | 4.734.325  | 2.835.528          |       |
|                | Custos de aquisição   | 4.107.728    | 0                |             | 4.107.728  | 2.814.116          |       |
|                | Custos de aquisição diferidos (variação)  | 13.710       | 0                |             | 13.710     | 20.457             |       |
|                | Gastos administrativos  | 2.368.014    | 0                |             | 2.368.014  | 1.854.643          |       |
|                | Comissões e participação nos resultados de resseguro  | 1.755.127    | 0                |             | 1.755.127  | 1.853.688          |       |
| 9              | <b>Rendimentos</b>  | 9.390.567    | 0                | 213.513     | 9.604.079  | 11.064.098         |       |
|                | De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas   | 9.390.567    | 0                | 210.961     | 9.601.527  | 9.685.423          |       |
|                | De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas  | 0            | 0                | 0           | 0          | 0                  |       |
|                | Outros  | 0            | 0                | 2.552       | 2.552      | 1.378.675          |       |
| 10, 11         | <b>Gastos financeiros</b>   | 763.141      | 0                | 96.685      | 859.826    | 762.079            |       |
|                | De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas   | 0            | 0                | 0           | 0          | 0                  |       |
|                | De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas  | 3.202        | 0                | 0           | 3.202      | 771                |       |
|                | Outros  | 759.940      | 0                | 96.685      | 856.625    | 761.307            |       |

## CONTA DE GANHOS E PERDAS DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

| Notas do Anexo | Conta de Ganhos e Perdas   | Exercício    |             |             | Valores em euros   |            |
|----------------|--|--------------|-------------|-------------|--------------------|------------|
|                |  | Técnica Vida | Não Técnica | Total       | Exercício Anterior | Total      |
| 13             | <b>Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros não valorizados ao justo valor através ganhos e perdas</b>  | -201.618     | 0           | -201.618    | 1.047.441          | 1.047.441  |
|                | De activos disponíveis para venda  | -201.618     | 0           | -201.618    | 1.047.441          | 1.047.441  |
|                | De empréstimos e contas a receber  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | De investimentos a deter até à maturidade  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | De passivos financeiros valorizados a custo amortizado   | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | De outros  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
| 14             | <b>Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros valorizados ao justo valor através ganhos e perdas</b>  | 801.855      | -39.880     | 761.975     | 73.974             | 73.974     |
|                | Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros detidos para negociação  | 802.475      | -9.954      | 792.520     | 74.200             | 74.200     |
|                | Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas                                  | -620         | -29.926     | -30.546     | -226               | -226       |
|                | <b>Diferenças de câmbio</b>  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
| 15             | <b>Ganhos líquidos de activos não financeiros que não estejam classificados como activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas</b> | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
| 16, 22         | <b>Perdas de imparidade (liquidas reversão)</b>  | 413.961      | 5.500.000   | 5.913.961   | 5.000.000          | 5.000.000  |
|                | De activos disponíveis para venda  | 413.961      | 0           | 413.961     | 0                  | 0          |
|                | De empréstimos e contas a receber valorizados a custo amortizado   | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | De investimentos a deter até à maturidade  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | De outros  | 0            | 5.500.000   | 5.500.000   | 5.000.000          | 5.000.000  |
| 17             | <b>Outros rendimentos/gastos técnicos, líquidos de resseguro</b>   | -136.775     | 0           | -136.775    | -235.923           | -235.923   |
|                | Outras provisões (variação)  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
| 18             | <b>Outros rendimentos/gastos</b>   | 0            | -85.209     | -85.209     | -730.085           | -730.085   |
|                | Goodwill negativo reconhecido imediatamente em ganhos e perdas   | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | Ganhos e perdas de associadas e empreendimentos conjuntos contabilizados pelo método da equivalência patrimonial   | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | Ganhos e perdas de activos não correntes (ou grupos para alienação) classificados como detidos para venda  | 0            | 0           | 0           | 0                  | 0          |
|                | <b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>   | -3.274.853   | -5.508.261  | -8.783.114  | -6.301.749         | -6.301.749 |
| 31             | <b>Imposto sobre o rendimento do exercício - Impostos correntes</b>  |              |             | 2.504.336   | 675.242            | 675.242    |
| 31             | <b>Imposto sobre o rendimento do exercício - Impostos diferidos</b>  |              |             | 54.456      | 22.516             | 22.516     |
|                | <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>  |              |             | -11.341.906 | -6.999.507         | -6.999.507 |


  


DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Valores em euros

| Notas do Anexo | Demonstração da Posição Financeira  | Exercício          |   |                    | Exercício anterior |
|----------------|---|--------------------|---|--------------------|--------------------|
|                |   | Valor bruto        | Imparidade, depreciações / amortizações ou ajustamentos | Valor Líquido      |                    |
|                | <b>ACTIVO</b>   |                    |   |                    |                    |
| 19             | Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem   | 2.671.170          | 0   | 2.671.170          | 1.000.952          |
| 20             | Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos                                      | 36.300.000         | 22.000.000  | 14.300.000         | 10.800.000         |
| 21             | Activos financeiros detidos para negociação   | 8.090.831          | 0   | 8.090.831          | 13.130.601         |
| 23             | Activos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas | 0                  | 0   | 0                  | 12.034.482         |
|                | Derivados de cobertura  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 22             | Activos disponíveis para venda  | 361.677.057        | 0   | 361.677.057        | 381.240.149        |
| 24             | Empréstimos e contas a receber  | 0                  | 0   | 0                  | 1.200.000          |
|                | Depósitos junto de empresas cedentes  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Outros depósitos  | 0                  | 0   | 0                  | 1.200.000          |
|                | Empréstimos concedidos  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Contas a receber  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Outros  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 25             | Investimentos a deter até à maturidade  | 20.036.667         | 0   | 20.036.667         | 0                  |
| 26             | Terrenos e edifícios  | 280.859            | 57.300  | 223.559            | 225.858            |
|                | Terrenos e edifícios de uso próprio   | 124.859            | 57.300  | 67.559             | 69.858             |
|                | Terrenos e edifícios de rendimento  | 156.000            | 0   | 156.000            | 156.000            |
| 27             | Outros activos tangíveis  | 1.829.859          | 1.709.285   | 120.573            | 145.611            |
|                | Inventários   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Goodwill  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 28             | Outros activos Intangíveis  | 8.193.696          | 7.884.447   | 309.249            | 14.490             |
| 29             | Provisões técnicas de resseguro cedido  | 731.520            | 0   | 731.520            | 428.844            |
|                | Provisão para prémios não adquiridos  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Provisão matemática do ramo vida  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para sinistros   | 731.520            | 0   | 731.520            | 428.844            |
|                | Provisão para participação nos resultados   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para compromissos de taxa  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para estabilização de carteira   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Outras provisões técnicas   | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
| 12             | Activos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo                                 | 19.962             | 0   | 19.962             | 48.033             |
| 30             | Outros devedores por operações de seguros e outras operações  | 3.153.493          | 356.696   | 2.796.796          | 1.737.175          |
|                | Contas a receber por operações de seguro directo  | 1.793.933          | 164.787   | 1.629.146          | 1.490.634          |
|                | Contas a receber por outras operações de resseguro  | 59.682             | 15.666  | 44.016             | 34.828             |
|                | Contas a receber por outras operações   | 1.299.878          | 176.244   | 1.123.635          | 211.713            |
| 31             | Activos por impostos  | 118.314            | 0   | 118.314            | 2.125.312          |
|                | Activos por impostos correntes  | 118.314            | 0   | 118.314            | 947.346            |
|                | Activos por impostos diferidos  | 0                  | 0   | 0                  | 1.177.966          |
| 32             | Acréscimos e diferimentos   | 94.334             | 0   | 94.334             | 81.992             |
|                | Outros elementos do activo  | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | Activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas                       | 0                  | 0   | 0                  | 0                  |
|                | <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>443.197.760</b> | <b>32.007.729</b>                                       | <b>411.190.032</b> | <b>424.213.500</b> |

*Paulo António*

*Quintana*

*Melo*



DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Valores em euros

| Notas do Anexo | Demonstração da Posição Financeira   | Exercício          | Exercício anterior |
|----------------|--|--------------------|--------------------|
|                | <b>PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO</b>   |                    |                    |
|                | <b>PASSIVO</b>   |                    |                    |
| 29             | Provisões técnicas   | 335.318.853        | 336.993.807        |
|                | Provisão para prémios não adquiridos   | 209.472            | 164.079            |
|                | Provisão matemática do ramo vida   | 315.616.989        | 313.561.433        |
|                | Provisão para sinistros  | 3.593.154          | 3.094.037          |
|                | De vida  | 3.593.154          | 3.094.037          |
|                | De acidentes de trabalho   | 0                  | 0                  |
|                | De outros ramos  | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para participação nos resultados  | 12.119.371         | 16.085.961         |
|                | Provisão para compromissos de taxa   | 3.069.915          | 2.462.661          |
|                | Provisão para estabilização de carteira  | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para desvios de sinistralidade  | 0                  | 0                  |
|                | Provisão para riscos em curso  | 0                  | 0                  |
|                | Provisão técnica relativa a seguros de vida em que o risco de investimento é suportado pelo tomador de seguro  | 709.952            | 1.625.636          |
|                | Outras provisões técnicas  | 0                  | 0                  |
| 34             | Passivos financeiros da componente de depósito de contratos de seguros e de contratos de seguro e operações considerados para efeitos contabilísticos como contratos de investimento | 370.868            | 403.652            |
| 34             | Outros passivos financeiros  | 4.533.618          | 34.008             |
|                | Derivados de cobertura   | 0                  | 0                  |
|                | Passivos subordinados  | 0                  | 0                  |
|                | Depósitos recebidos de resseguradores  | 0                  | 0                  |
|                | Outros   | 4.533.618          | 34.008             |
| 12             | Passivos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo   | 0                  | 0                  |
| 35             | Outros credores por operações de seguros e outras operações  | 1.211.997          | 453.780            |
|                | Contas a pagar por operações de seguro directo   | 537.351            | 261.767            |
|                | Contas a pagar por outras operações de resseguro   | 532.470            | 58.520             |
|                | Contas a pagar por outras operações  | 142.177            | 133.493            |
| 31             | Passivos por impostos  | 567.248            | 745.552            |
|                | Passivos por impostos correntes  | 104.427            | 124.614            |
|                | Passivos por impostos diferidos  | 462.821            | 620.938            |
| 32             | Acréscimos e diferimentos  | 1.600.160          | 1.194.395          |
| 36             | Outras Provisões   | 0                  | 0                  |
|                | Outros Passivos  | 0                  | 0                  |
|                | Passivos de um grupo para alienação classificado como detido para venda  | 0                  | 0                  |
|                | <b>TOTAL PASSIVO</b>   | <b>343.602.745</b> | <b>339.825.194</b> |
|                | <b>CAPITAL PRÓPRIO</b>   |                    |                    |
| 37             | Capital  | 21.830.000         | 21.830.000         |
|                | (Acções Próprias)  | 0                  | 0                  |
|                | Outros Instrumentos de capital   | 0                  | 0                  |
| 37             | Reservas de reavaliação  | 13.164.187         | 20.121.204         |
|                | Por ajustamentos no justo valor de activos financeiros   | 13.164.187         | 20.121.204         |
|                | Por revalorização de terrenos e edifícios de uso próprio   | 0                  | 0                  |
|                | Por revalorização de activos intangíveis   | 0                  | 0                  |
|                | Por revalorização de outros activos tangíveis  | 0                  | 0                  |
|                | Por ajustamentos no justo valor de instrumentos de cobertura em coberturas de fluxos de caixa  | 0                  | 0                  |
|                | Por ajustamentos no justo valor de cobertura de investimentos líquidos em moeda estrangeira  | 0                  | 0                  |
|                | De diferenças de câmbio  | 0                  | 0                  |
| 37             | Reserva por impostos diferidos   | -5.806.365         | -7.334.785         |
| 37             | Outras reservas  | 37.967.369         | 37.997.885         |
| 37             | Resultados transitados   | 11.774.002         | 18.773.509         |
|                | Resultado do exercício   | -11.341.906        | -6.999.507         |
|                | <b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>   | <b>67.587.287</b>  | <b>84.788.306</b>  |
|                | <b>TOTAL PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO</b>   | <b>411.190.032</b> | <b>424.613.500</b> |

*Paula H. H.*

*J. Durbanck*

*M. Silva*

DEMONSTRAÇÃO DE VARIAÇÕES DE CAPITAL PRÓPRIO DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

| Notas de Anexas | Valores em euros  | Outras reservas |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        |             | Resultado do exercício | TOTAL |
|-----------------|---|-----------------|--|--|--------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|-----------------|------------------------|-------------|------------------------|-------|
|                 |   | Capital Social  | Reservas de Reavaliação  |  | Reserva por impostos diferidos | Reserva legal | Reserva estatutária | Prêmios de emissão | Outras reservas | Resultados transitados | TOTAL       |                        |       |
|                 |   |                 | Por ajustes no justo valor de activos financeiros disponíveis para venda | Por ajustes no justo valor de activos financeiros disponíveis para venda |                                |               |                     |                    |                 |                        |             |                        |       |
|                 |   | 21.830.000      | 20.121.204   | -7.334.785   | 2.584.125                      | 0             | 35.370.000          | 43.761             | 18.773.509      | -6.999.507             | 84.388.307  |                        |       |
|                 | Correcções de erros (IAS 8)   |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Alterações políticas contabilísticas (IAS 8)  |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Balanco de abertura alterado  | 21.830.000      | 20.121.203,57  | -7.334.784,68  | 2.584.125                      | 0             | 35.370.000          | 43.761,00          | 18.773.509      | -6.999.507             | 84.388.307  |                        |       |
| 37              | Variação de reservas por aplicação de resultados (1)  |                 |  |  |                                |               |                     |                    | -6.999.507      | 6.999.507              | 0           |                        |       |
|                 | Resultado líquido do período (2)  | 0               | -6.957.016   | 1.528.420  | 0                              | 0             | 0                   | -30.516            | 0               | -11.341.906            | -11.341.906 |                        |       |
|                 | Outro rendimento integral do período (3)  | 0               | -6.957.016   | 1.528.420  | 0                              | 0             | 0                   | -30.516            | 0               | 0                      | -5.459.113  |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de filiais, associadas e empreendimentos conjuntos           |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de activos financeiros disponíveis para venda                |                 | -6.957.016   | 1.528.420  |                                |               |                     |                    |                 |                        | -5.428.596  |                        |       |
| 37              | Ganhos líquidos por ajustes por revalorização de terrenos e edifícios de uso próprio                    |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes por revalorizações de outros activos tangíveis                              |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes por revalorizações de activos intangíveis                                   |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes de instrumentos de cobertura em cobertura de fluxos de caixa                |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por ajustes de instrumentos de cobertura de investimentos líquidos em moeda estrangeira |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Ganhos líquidos por diferenças por taxa de câmbio   |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
| 12              | Reconhecimento de ganhos e perdas actuárias (IAS19)   |                 |  |  |                                |               |                     | -30.516            |                 |                        | -30.516     |                        |       |
|                 | Outros ganhos/ perdas reconhecidos directamente no capital próprio                                      |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Total do rendimento integral do período (4) = (2) + (3)   | 0               | -6.957.016   | 1.528.420  | 0                              | 0             | 0                   | -30.516            | 0               | -11.341.906            | -16.801.019 |                        |       |
|                 | Operações com detentores de capital (5)   | 0               | 0  | 0  | 0                              | 0             | 0                   | 0                  | 0               | 0                      | 0           |                        |       |
|                 | Aumentos/reduções de capital  |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Transacção de acções próprias   |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Distribuição de reservas  |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Distribuição de lucros/prejuízos  |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Distribuição antecipada de lucros   |                 |  |  |                                |               |                     |                    |                 |                        | 0           |                        |       |
|                 | Total das variações do capital próprio (6) = (4) + (5)  | 0               | -6.957.016   | 1.528.420  | 0                              | 0             | 0                   | -30.516            | -6.999.507      | -4.342.399             | -16.801.019 |                        |       |
|                 | Balanco a 31 de Dezembro 2018   | 21.830.000      | 13.164.187   | -5.806.365   | 2.584.125                      | 0             | 35.370.000          | 13.245             | 11.774.002      | -11.341.906            | 87.583.287  |                        |       |

*Milena P. H. 14*

*J. S. D. Umbreit*

DEMONSTRAÇÃO DE RENDIMENTO INTEGRAL DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Valores em euros

| Notas do Anexo | Demonstração do rendimento integral                           | Exercício         |                  |                    | Exercício anterior |
|----------------|---|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                |   | Técnica Vida      | Não Técnica      | Total              |                    |
|                | Resultado líquido do exercício                                | 0                 | 0                | -11.341.906        | -6.999.507         |
|                | Outro rendimento integral do exercício                        | -6.957.016        | 1.528.420        | -5.428.596         | -3.278.493         |
| 37             | Activos financeiros disponíveis para venda                    | -6.957.016        | 0                | -6.957.016         | -2.818.683         |
|                | Ganhos e perdas líquidos                                      | -6.755.398        | 0                | -6.755.398         | -3.866.124         |
|                | Reclassificação de ganhos e perdas em resultados do exercício | -201.618          | 0                | -201.618           | 1.047.441          |
| 16             | Imparidade  | 0                 | 0                | 0                  | 0                  |
| 13             | Alienação   | -201.618          | 0                | -201.618           | 1.047.441          |
|                | Impostos  | 0                 | 1.528.420        | 1.528.420          | 459.810            |
|                | Ganhos e perdas líquidas em diferenças cambiais               | 0                 | 0                | 0                  | 0                  |
|                | Benefícios pós-emprego  | 0                 | 0                | 0                  | 0                  |
| 37             | Outros movimentos   | 0                 | 0                | 0                  | 0                  |
|                | <b>TOTAL DO RENDIMENTO INTEGRAL LÍQUIDO DE IMPOSTOS</b>       | <b>-6.957.016</b> | <b>1.528.420</b> | <b>-16.770.502</b> | <b>-10.277.999</b> |

*Paulo Henrique*

*J. S. Duarte*

*Milena*

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

|   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>  |                    |                    |
| Resultado líquido do exercício (+/-)                                      | -11.341.908        | -6.999.907         |
| <b>RECEBIMENTOS</b>   |                    |                    |
| Depreciações/Amortizações/Imparidade de Tangíveis e Intangíveis (+)       | 99.372             | 89.348             |
| Proteções (+/-)   | 6.765.020          | -25.548.689        |
| De seguro directo   | 6.055.218          | 25.360.351         |
| De resseguro  | -302.678           | 158.843            |
| Outras  | 12.378             | 79.434             |
| Resultados financeiros operacionais (juros e proteções similares) (+/-)   | -1.334.791         | -7.183.512         |
| Juros e dividendos  | 10.206.540         | 12.044.223         |
| Custo Amortizado  | 1.204.612          | 883.417            |
| Imparidade  | 59.159.61          | 5.000.000          |
| Valores potenciais e realidades   | 255.928            | -1.121.414         |
| Rendimentos de imóveis  | -2.592             | 3.292              |
| Impacto de impostos diferidos no resultado líquido do exercício           | 2.432.277          | 395.390            |
| Participação nos resultados paga em dinheiro                              | -4.341.076         | -4.134.093         |
| Variação nos passivos de contratos de investimento                        | -29.582            | -51.823            |
| Aumento das dívidas de terceiros (-)                                      | 1.059.621          | 2.087.441          |
| De seguro directo   | 188.912            | 952.530            |
| De resseguro  | 9.128              | 14.472             |
| Operações contratos de investimento                                       | 0                  | 0                  |
| Pessoal / Fornecedoras  | 0                  | 0                  |
| Estados e Outros  | 0                  | 945.680            |
| Impostos e taxas  | 0                  | 945.680            |
| IRC   | 0                  | 0                  |
| Outras  | 911.921            | 174.759            |
| Diminuição das dívidas de terceiros (+)                                   | 2.006.998          | 181.838            |
| De seguro directo   | 0                  | 0                  |
| De resseguro  | 0                  | 0                  |
| Operações contratos de investimento                                       | 0                  | 0                  |
| Pessoal / Fornecedoras  | 0                  | 0                  |
| Estados e Outros  | 2.006.998          | 0                  |
| Impostos e taxas  | 829.032            | 0                  |
| IRC   | 1.177.966          | 0                  |
| Benefícios pós emprego  | 0                  | 181.838            |
| Outras  | 0                  | 0                  |
| Aumento das dívidas a terceiros (+)                                       | 758.217            | 0                  |
| De seguro directo   | 275.584            | 0                  |
| De resseguro  | 478.989            | 0                  |
| Operações contratos de investimento                                       | 0                  | 0                  |
| Pessoal / Fornecedoras  | 0                  | 0                  |
| Estados e Outros  | 0                  | 0                  |
| Impostos e taxas  | 0                  | 0                  |
| IRC   | 0                  | 0                  |
| Benefícios pós emprego  | 0                  | 0                  |
| Outras  | 8.634              | 0                  |
| Diminuição das dívidas a terceiros (-)                                    | 178.804            | -1.931.230         |
| De seguro directo   | 0                  | 220.922            |
| De resseguro  | 0                  | 30.738             |
| Pessoal / Fornecedoras  | 0                  | 0                  |
| Estados e Outros  | 178.804            | -1.247.787         |
| Impostos e taxas  | 20.187             | 0                  |
| IRC   | 158.117            | -1.247.787         |
| Outras  | 0                  | 11.785             |
| Diminuição dos proventos diferidos (-)                                    | 0                  | 0                  |
| Diminuição dos acréscimos de custos (-)                                   | 0                  | 0                  |
| Aumento dos acréscimos de proventos (-)                                   | 0                  | 0                  |
| Aumento dos custos diferidos (-)  | -12.942            | -2.687             |
| Diminuição dos custos diferidos (+)                                       | 0                  | 0                  |
| Diminuição dos acréscimos de proventos (+)                                | 0                  | 0                  |
| Aumento dos acréscimos de custos (+)                                      | 405.763            | 168.459            |
| Aumento dos proventos diferidos (+)                                       | 2                  | 0                  |
| Ganhos na alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas (-)          | 0                  | 0                  |
| Perdas na alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas (+)          | 8.489              | 7.420              |
| Outros (+/-)  | 0                  | 0                  |
| <b>Fluxo das actividades operacionais</b>                                 | <b>6.381.834</b>   | <b>-4.533.737</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>  |                    |                    |
| <b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>                                      |                    |                    |
| Investimentos   | 297.948.135        | 184.328.210        |
| Rendimentos   | 11.973.280         | 12.592.070         |
| Dividendos  | 692.758            | 1.579.589          |
| Juros e proventos similares   | 10.877.920         | 11.013.895         |
| Terrenos e edifícios  | 2.552              | 8.292              |
| Alienações  | 258.374.901        | 120.108.140        |
| Reembolsos  | 0                  | 21.790.000         |
| Subsídios de investimento   | 0                  | 0                  |
| Alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas                        | 0                  | 0                  |
| <b>Total de Recebimentos</b>  | <b>677.948.135</b> | <b>342.728.728</b> |
| <b>PAGAMENTOS REPERCUTENTES A:</b>  |                    |                    |
| Investimentos   | 292.721.184        | 107.748.724        |
| Compras   | 351.721.184        | 107.748.724        |
| Terrenos e edifícios  | 0                  | 0                  |
| Aquisição de imobilizações corpóreas e incorpóreas                        | 0                  | 37.548             |
| Imobilizações em curso  | 2.630.708          | 0                  |
| <b>Total de Pagamentos</b>  | <b>646.381.876</b> | <b>345.495.276</b> |
| <b>Fluxo das actividades de investimento (1)</b>                          | <b>-12.556.251</b> | <b>46.446.337</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                       |                    |                    |
| <b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>                                      |                    |                    |
| Empréstimos subordinados  | 0                  | 0                  |
| Outros empréstimos  | 0                  | 0                  |
| Aumentos de capital, prestações suplementares e prémios de emissão        | 0                  | 0                  |
| Subsídios e doações   | 0                  | 0                  |
| Vendas de opções (quotas) próprias  | 0                  | 0                  |
| Cobertura de prejuízos  | 0                  | 0                  |
| <b>Total de Recebimentos</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>PAGAMENTOS REPERCUTENTES A:</b>  |                    |                    |
| Empréstimos obtidos   | 0                  | 0                  |
| Amortizações de contratos de locação financeira                           | 0                  | 0                  |
| Juros e custos similares  | 0                  | 0                  |
| Dividendos  | 0                  | 0                  |
| Reduções de capital e prestações suplementares                            | 0                  | 0                  |
| Aumentos de capital de participados                                       | 9.000.000          | 2.000.000          |
| Aquisição de opções (quotas) próprias                                     | 0                  | 0                  |
| <b>Total de Pagamentos</b>  | <b>9.000.000</b>   | <b>2.000.000</b>   |
| <b>Fluxo das actividades de financiamento (2)</b>                         | <b>-9.000.000</b>  | <b>-2.000.000</b>  |
| <b>Variações de caixa e seus equivalentes (4)=1+2-3</b>                   | <b>-2.829.393</b>  | <b>1.924.180</b>   |
| <b>Efeito das diferenças de câmbio (+/-)</b>                              |                    |                    |
| Caixa e seus equivalentes no início do período                            | 968.841            | -857.216           |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período                               | -1.862.419         | 966.944            |
| <b>Variações de caixa e seus equivalentes (Saldo final-Saldo inicial)</b> | <b>-2.829.393</b>  | <b>1.924.180</b>   |

*Michele*  
*Pedro Paulo*  
*Amorim*



INVENTÁRIO DE TÍTULOS E PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS

Valores em euros

| IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS<br>CÓDIGO                                       | DESIGNAÇÃO  | Quantidade   | Montante do<br>valor nominal | % do valor<br>nominal | Preço médio<br>de aquisição | Valor total<br>de aquisição | Valor de balanço<br>unitário | Anexo 1       |       |
|---|---|--------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|-------|
|   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              | sub-total     | Total |
| PTGANM0005  | 1 - TÍTULOS DE EMPRESAS DO GRUPO E ASSOCIADAS   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1 - Nacionais   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.1 - Partes de capital em filiais  |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.2 - Partes de capital em associadas   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.3 - Partes de capital em empreendimentos conjuntos  |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.4 - Partes de capital em outras empresas participadas ou participadas<br>Gropama Portugal Seguros | 1.640.000    | 0,00                         |                       | 22,13                       | 36.300.000,00               | 8,72                         | 14.300.000,00 |       |
|   | 1.1.5 - Títulos de dívida de filiais  | 1.640.000    | 0,00                         |                       |                             | 36.300.000,00               |                              | 14.300.000,00 |       |
|   | 1.1.6 - Títulos de dívida de associadas   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.7 - Títulos de dívida de empreendimentos conjuntos  |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.8 - Títulos de dívida de outras empresas participadas ou participadas                             |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | 1.1.9 - Outros títulos em filiais   | 0,00         | 0,00                         |                       |                             | 0,00                        |                              | 0,00          |       |
|   | 1.1.10 - Outros títulos em associadas   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.1.11 - Outros títulos em empreendimentos conjuntos                      |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.1.12 - Outros títulos em outras empresas participadas ou participadas   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | sub-total   | 0,00         | 0,00                         |                       | 0,00                        |                             | 0,00                         |               |       |
|   | sub-total 1.1   | 1.640.000,00 | 0,00                         |                       | 0,00                        | 36.300.000,00               |                              | 14.300.000,00 |       |
| 1.2 - Estrangeiras  |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.1 - Partes de capital em filiais                                      |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.2 - Partes de capital em associadas                                   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.3 - Partes de capital em empreendimentos conjuntos                    |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.4 - Partes de capital em outras empresas participadas ou participadas |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.5 - Títulos de dívida de filiais                                      |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.6 - Títulos de dívida de associadas                                   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.7 - Títulos de dívida de empreendimentos conjuntos                    |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.8 - Títulos de dívida de outras empresas participadas ou participadas |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.9 - Outros títulos em filiais   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.10 - Outros títulos em associadas                                     |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.11 - Outros títulos em empreendimentos conjuntos                      |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 1.2.12 - Outros títulos em outras empresas participadas ou participadas   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
|   | sub-total   | 0,00         | 0,00                         |                       | 0,00                        |                             |                              | 0,00          |       |
|   | sub-total 1.2   | 0,00         | 0,00                         |                       | 0,00                        |                             |                              | 0,00          |       |
|   | total 1   | 1.640.000    | 0,00                         |                       | 0,00                        | 36.300.000,00               |                              | 14.300.000,00 |       |
| 2 - OUTROS TÍTULOS  |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 2.1 - Nacionais   |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |
| 2.1.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação                |   |              |                              |                       |                             |                             |                              |               |       |



| IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS<br>CÓDIGO                          | DESIGNAÇÃO                   | Quantidade  | Montante do<br>valor nominal | % do valor<br>nominal | Preço médio<br>de aquisição | Valor total<br>de aquisição | Valor de balanço<br>unitário | Total         |
|--|------------------------------|-------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|
| 2.1.1.1 - Ações  |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.1.1.2 - Títulos de participação                            |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.1.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| PTSELA0007   | MOSCHAL                      | 350,000     | 0,00                         |                       | 1,18                        | 413.961,22                  | 0,08                         | 20.945,00     |
| PTNOFAM0008  | VISION ESCRIT (mob.)         | 93,000      | 0,00                         |                       | 3,48                        | 323.355,92                  | 4,02                         | 374.287,80    |
|  |                              | 443,000     | 0,00                         |                       |                             | 737.317,14                  |                              | 403.232,80    |
| 2.1.1.4 - Outros   |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.1.2 - Títulos de dívida                                    |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.1.2.1 - De dívida pública                                  |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| PTOTEV0007   | OTS ABR 3,85% 15/04/2021     | 0           | 0,00                         | 94,20                 |                             | 5.557.900,00                | 112,03                       | 6.609.915,48  |
| PTOTEV0019   | OTS ABR 4,125% 2027          | 0           | 5.900.000,00                 | 105,37                |                             | 6.745.826,00                | 123,05                       | 10.212.789,58 |
| PTOTEV0015   | OTS FEV 5,65% 2024           | 0           | 7.400.000,00                 | 124,92                |                             | 9.243.731,00                | 130,27                       | 9.639.901,94  |
| PTOTEV0012   | OTS JUL 2,875% 2028          | 0           | 13.582.420,00                | 95,40                 |                             | 12.957.268,01               | 112,15                       | 15.233.078,48 |
| PTOTEV0027   | OTS JUN 4,75% 2019           | 0           | 4.870.000,00                 | 104,81                |                             | 5.189.309,80                | 104,95                       | 5.216.902,67  |
| PTOTEV0029   | OTS JUN 4,6% 2020            | 0           | 487.800,00                   | 99,84                 |                             | 487.024,40                  | 110,15                       | 537.292,12    |
| PTOTEV0007   | OTS MAR 4,1% 2027            | 0           | 1.300.000,00                 | 88,65                 |                             | 1.152.428,00                | 124,90                       | 1.823.759,12  |
| PTOTEV0011   | OTS OUT 2,875% 2025          | 0           | 9.300.000,00                 | 102,68                |                             | 9.549.580,00                | 111,97                       | 10.413.536,13 |
| PTOTEV0021   | OTS OUT 4,95% 2023           | 0           | 7.750.000,00                 | 120,12                |                             | 9.309.215,00                | 122,30                       | 9.478.376,33  |
| PTOTEV0018   | OTS OUT 2,125% 2028          | 0           | 7.400.000,00                 | 102,79                |                             | 7.608.412,00                | 104,11                       | 7.704.335,64  |
| PTOTEV0021   | OTS OUT 4,95% 2023           | 0           | 2.500.000,00                 | 105,87                |                             | 2.646.800,00                | 122,30                       | 3.057.540,75  |
|  |                              | 0           | 48.898.220,00                |                       |                             | 72.455.394,21               |                              | 79.728.428,24 |
| 2.1.2.2 - De outros emissores públicos                       |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| PTGFFAM0002  | CP COMB DE PORT 4,17% 2019   | 0           | 4.050.000,00                 | 96,76                 |                             | 3.816.660,00                | 103,94                       | 4.209.540,60  |
| PTMTLBO0007  | METRO LX 4,981% 2026         | 0           | 3.500.000,00                 | 118,09                |                             | 4.133.037,00                | 119,28                       | 4.174.639,10  |
| PTMTLDO0005  | METROPOLLX 5,75% 2019        | 0           | 4.000.000,00                 | 102,29                |                             | 4.091.786,00                | 105,95                       | 4.237.925,20  |
|  |                              | 0           | 11.550.000,00                |                       |                             | 12.141.483,00               |                              | 12.622.104,90 |
| 2.1.2.4 - Outros emissores                                   |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2 - Estrangeiros   |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação   |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.1.1 - Ações  |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.1.2 - Títulos de participação                            |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| FR0010013912   | GROUPAMA DYNAMISUE           | 2.586.2264  | 0,00                         |                       | 103,34                      | 267.268,52                  | 128,62                       | 332.640,44    |
| FR0010013961   | GROUPAMA EQUILIBRE           | 1.211.8748  | 0,00                         |                       | 138,30                      | 167.568,81                  | 177,43                       | 214.967,48    |
| FR0010013953   | GROUPAMA PRUDENCE            | 1.205.6426  | 0,00                         |                       | 149,05                      | 179.699,49                  | 148,88                       | 177.084,79    |
| FR0010213355   | GROUPAMA ENTREPRISES-IC      | 3.236.2752  | 0,00                         |                       | 2.277,06                    | 7.369.201,01                | 2.278,11                     | 7.366.118,35  |
| FR0011530096   | ALLIANZ EURO HIGH YIELD VTD  | 1.803,000   | 0,00                         |                       | 1.034,83                    | 1.999.939,79                | 1.006,71                     | 1.945.870,43  |
| LU0571101129   | G FUND-EURO HIGH YIELD BD ID | 3.000,000   | 0,00                         |                       | 1.161,10                    | 3.483.301,50                | 1.157,96                     | 3.473.890,00  |
|  |                              | 13.172,8190 | 0,00                         |                       |                             | 13.466.979,12               |                              | 13.510.881,47 |
| 2.2.1.4 - De outros  |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.2 - Títulos de dívida                                    |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| 2.2.2.1 - De dívida pública                                  |                              |             |                              |                       |                             |                             |                              |               |
| BE0000318270   | BELGIAN 3,75% 2020           | 0           | 2.400.000,00                 | 104,15                |                             | 2.498.639,00                | 108,52                       | 2.604.594,08  |
| BE0000315243   | BELGIAN 4% 2019              | 0           | 1.050.000,00                 | 87,49                 |                             | 1.029.629,00                | 104,18                       | 1.090.917,04  |
| BE0000291972   | BELGIAN 5,5% 2028            | 0           | 1.700.000,00                 | 115,30                |                             | 1.960.054,00                | 148,94                       | 2.498.014,70  |
| ES0000012162   | BONOS 4,8% 2024              | 0           | 200.000,00                   | 105,23                |                             | 210.485,00                  | 126,03                       | 252.062,66    |
| ES0000012389   | BONOS 5,5% 2021              | 0           | 1.400.000,00                 | 99,59                 |                             | 1.394.323,47                | 116,83                       | 1.632.002,93  |
| IT0005210650   | BTPS 1,25% 2028              | 0           | 2.000.000,00                 | 98,58                 |                             | 1.871.648,00                | 92,60                        | 1.852.034,80  |
| IT0005090318   | BTPS 1,5% 2025               | 0           | 4.400.000,00                 | 96,30                 |                             | 4.237.337,00                | 96,23                        | 4.233.956,66  |
| IT0005127086   | BTPS 2% 2025                 | 0           | 1.400.000,00                 | 101,26                |                             | 1.458.408,00                | 98,73                        | 1.392.287,37  |
| IT0005240830   | BTPS 2,20% 2027              | 0           | 2.200.000,00                 | 101,26                |                             | 2.172.551,00                | 97,91                        | 2.153.928,08  |
| IT0004634132   | BTPS 3,75% 03/21             | 0           | 290.000,00                   | 92,82                 |                             | 269.167,40                  | 107,81                       | 312.837,84    |
| IT0004594800   | BTPS 4% 2020                 | 0           | 6.800.000,00                 | 104,62                |                             | 7.114.276,00                | 107,15                       | 7.288.637,86  |
| IT0003482258   | BTPS 4,25% 2019              | 0           | 1.470.000,00                 | 98,89                 |                             | 1.453.658,52                | 102,13                       | 1.501.346,79  |
| IT0004536949   | BTPS 4,25% 2020              | 0           | 5.400.000,00                 | 103,27                |                             | 5.578.520,00                | 105,99                       | 5.723.292,82  |

| IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS | DESIGNAÇÃO                             | Quantidade   | Montante do valor nominal | % do valor nominal | Preço médio de aquisição | Valor total de aquisição | Valor de balanço unitário | Total         |
|---------------------------|--|--------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|
| IT0004488610              | BTFS 4.25% 2019                        | 3.400.000,00 | 3.400.000,00              | 100,00             |                          | 3.429.844,56             | 104,02                    | 3.536.540,74  |
| IT0004644735              | BTFS 4.5% 03/26                        | 1.200.000,00 | 1.200.000,00              | 94,67              |                          | 1.138.012,00             | 115,90                    | 1.389.609,37  |
| IT0004423957              | BTFS 4.5% 2019                         | 179.000,00   | 179.000,00                | 102,42             |                          | 183.336,90               | 102,21                    | 182.953,74    |
| IT0006044769              | BTFS 4.5% 2020                         | 300.000,00   | 300.000,00                | 117,68             |                          | 305.018,00               | 106,38                    | 319.133,92    |
| IT0001174611              | BTFS 6.5% 2027                         | 300.000,00   | 300.000,00                | 117,68             |                          | 353.033,00               | 131,98                    | 395.938,48    |
| IT0001086567              | BTFS 7.25% 2026                        | 40.000,00    | 40.000,00                 | 125,31             |                          | 50.124,20                | 135,53                    | 54.211,51     |
| IT0000266655              | BTFS 8% 2023                           | 900.000,00   | 900.000,00                | 145,22             |                          | 1.307.012,00             | 135,00                    | 1.215.040,97  |
| DF0001135374              | DBR 3.75% 2019                         | 1.800.000,00 | 1.800.000,00              | 102,60             |                          | 1.848.400,00             | 103,75                    | 1.971.210,18  |
| FH000010848               | FINNISH GOVT 3.75% 2020                | 3.000.000,00 | 3.000.000,00              | 101,69             |                          | 3.068.375,00             | 107,54                    | 3.871.371,95  |
| NL0001022317              | NETHERLANDS GOV 3.5% 2028              | 118.020,00   | 118.020,00                | 118,02             |                          | 148.050,00               | 152,09                    | 152.284,92    |
| NL0009948242              | NETHERLANDS GOVT 3.5% 2020             | 250.000,00   | 250.000,00                | 100,57             |                          | 251.427,50               | 108,11                    | 270.276,37    |
| NL0006069115              | NETHERLANDS GOVT 4% 2019               | 1.630.000,00 | 1.630.000,00              | 102,20             |                          | 1.665.898,98             | 104,38                    | 1.701.345,99  |
| NL0001022234              | NETHERLANDS GOVT 4% 2037               | 600.000,00   | 600.000,00                | 97,45              |                          | 589.803,00               | 98,11                     | 635.628,47    |
| FR0012517027              | OAT 0.5% 2025                          | 400.000,00   | 400.000,00                | 83,82              |                          | 562.898,00               | 102,11                    | 612.698,22    |
| FR0010654182              | OAT 3.5% 2020                          | 1.200.000,00 | 1.200.000,00              | 100,44             |                          | 1.205.305,00             | 107,76                    | 1.280.171,12  |
| FR0010778181              | OAT 3.75% 2019                         | 3.419.000,00 | 3.419.000,00              | 103,36             |                          | 3.533.726,39             | 104,22                    | 3.583.123,02  |
| FR0010466938              | OAT 4.25% 2023                         | 200.000,00   | 200.000,00                | 104,82             |                          | 209.225,20               | 121,78                    | 243.568,27    |
| FR0010070060              | OAT 4.75% 2035                         | 800.000,00   | 800.000,00                | 118,00             |                          | 863.983,00               | 156,60                    | 1.261.115,40  |
| FR0000571218              | OAT 5.50% 2029                         | 650.000,00   | 650.000,00                | 118,89             |                          | 772.789,42               | 151,64                    | 965.374,90    |
| FR0000187635              | OAT 5.75% 2032                         | 5.170.000,00 | 5.170.000,00              | 126,91             |                          | 6.581.117,48             | 162,79                    | 8.418.267,79  |
| FR0000571150              | OAT 6% 2025                            | 400.000,00   | 400.000,00                | 122,20             |                          | 488.918,00               | 139,95                    | 559.809,48    |
| XS11686720131             | QUEBEC 0.875% 2027                     | 1.800.000,00 | 1.800.000,00              | 100,69             |                          | 1.812.377,00             | 101,67                    | 1.830.055,32  |
| AT00004041687             | REP.AUSTRIA 4.15% 2037                 | 1.200.000,00 | 1.200.000,00              | 98,34              |                          | 1.156.126,00             | 155,20                    | 1.862.371,56  |
| AT0000389684              | REP.AUSTRIA 6.25% 2027                 | 900.000,00   | 900.000,00                | 124,59             |                          | 1.121.282,00             | 152,51                    | 1.372.579,52  |
| ES0000012682              | SPGB 2.75% 2024                        | 1.111.470,00 | 1.111.470,00              | 111,47             |                          | 1.672.075,00             | 112,51                    | 1.687.673,84  |
| ES00000122E5              | SPGB 4.65% 2025                        | 2.000.000,00 | 2.000.000,00              | 101,22             |                          | 2.024.480,00             | 126,53                    | 2.530.658,36  |
| ES0000012411              | SPGB 5.75% 2032                        | 1.100.000,00 | 1.100.000,00              | 112,94             |                          | 1.242.316,00             | 150,30                    | 1.653.289,30  |
| ES00000123K0              | SPGB 6.85% 2022                        | 3.050.000,00 | 3.050.000,00              | 102,98             |                          | 3.141.028,50             | 123,50                    | 3.768.765,10  |
| ES00000129C2              | SPGB 4.20% 2027                        | 1.300.000,00 | 1.300.000,00              | 90,71              |                          | 1.179.171,00             | 135,37                    | 1.759.761,74  |
|                           | sub-total                              | 0            | 70.398.000,00             |                    |                          | 73.917.814,44            |                           | 81.928.240,18 |
|                           | 2.2.2.2 - De outros emissores públicos |              |                           |                    |                          |                          |                           |               |
| FR0013512774              | AG.FR.DEVELOP 1% 2028                  | 800.000,00   | 800.000,00                | 99,77              |                          | 796.135,00               | 101,84                    | 814.752,55    |
| XS1503043684              | BE10.25% 2029                          | 1.000.000,00 | 1.000.000,00              | 94,12              |                          | 941.241,00               | 94,52                     | 945.249,73    |
| XS01198448129             | BE14.625% 2020                         | 680.000,00   | 680.000,00                | 104,47             |                          | 710.415,00               | 109,89                    | 747.221,54    |
| FR0013387604              | BPI.FR FN 0.875% 2028                  | 1.800.000,00 | 1.800.000,00              | 98,84              |                          | 1.787.084,00             | 99,43                     | 1.789.778,47  |
| FR0010767566              | CASSE AMORT DETTE 4.25% 2020           | 400.000,00   | 400.000,00                | 108,56             |                          | 426.259,00               | 109,04                    | 436.147,84    |
| FR0010915660              | CASSE D'AMORT DETTE 3.375% 2021        | 640.000,00   | 640.000,00                | 102,95             |                          | 658.896,70               | 110,96                    | 710.116,12    |
| FR0010198038              | CASSE D'AMORT DETTE 3.75% 2020         | 200.000,00   | 200.000,00                | 100,00             |                          | 200.003,00               | 108,25                    | 216.504,71    |
| FR0010143743              | CASSE D'AMORT DETTE 4% 2019            | 50.000,00    | 50.000,00                 | 98,61              |                          | 49.303,00                | 104,34                    | 52.168,12     |
| ELA000A1G08L1             | EF5F 2.75% 2029                        | 900.000,00   | 900.000,00                | 119,96             |                          | 1.074.209,00             | 119,81                    | 1.078.307,63  |
| XS0420114530              | BRD 3.875% 2019                        | 180.000,00   | 180.000,00                | 102,46             |                          | 184.433,00               | 104,04                    | 187.264,26    |
| XS0423862921              | INST CREDIT OFCL 4.375% 2019           | 250.000,00   | 250.000,00                | 102,59             |                          | 258.474,00               | 104,48                    | 261.204,79    |
| DE000A8LC1Y5              | KFW 3.875% 2019                        | 300.000,00   | 300.000,00                | 101,10             |                          | 303.290,00               | 103,08                    | 311.648,16    |
| XS0255000285              | RESFER 4.375% 2022                     | 4.000.000,00 | 4.000.000,00              | 104,08             |                          | 4.256.053,87             | 117,77                    | 5.029.005,48  |
| XS0410174659              | RESFER 4.5% 2024                       | 410.000,00   | 410.000,00                | 108,40             |                          | 435.851,90               | 125,73                    | 441.678,85    |
| FR0010109927              | SNCF 3.625% 2020                       | 410.000,00   | 410.000,00                | 108,21             |                          | 435.851,90               | 107,73                    | 441.678,85    |
|                           | sub-total                              | 0            | 12.316.000,00             |                    |                          | 12.830.238,27            |                           | 13.848.408,92 |
|                           | 2.2.2.3 - De outros emissores          |              |                           |                    |                          |                          |                           |               |
| BE0249179650              | ABBLB 2.875% 2024                      | 1.000.000,00 | 1.000.000,00              | 115,45             |                          | 1.154.489,00             | 110,67                    | 1.108.750,41  |
| BE0285454882              | ABBB 1.5% 2025                         | 100.000,00   | 100.000,00                | 99,71              |                          | 99.706,00                | 102,94                    | 102.938,67    |
| XS0002965166              | ABN AMRO BK 7.125% 2022                | 400.000,00   | 400.000,00                | 120,50             |                          | 482.016,00               | 123,04                    | 492.174,83    |
| FR0011731878              | ACCOR 2.625% 2021                      | 1.700.000,00 | 1.700.000,00              | 104,65             |                          | 1.779.104,00             | 106,83                    | 1.818.111,63  |
| XS1114159277              | ADIDAS 2.25% 2026                      | 400.000,00   | 400.000,00                | 100,62             |                          | 402.491,50               | 107,45                    | 429.791,23    |
| FR0013302197              | AEROPORTS PARIS 1% 2027                | 500.000,00   | 500.000,00                | 98,26              |                          | 491.822,00               | 97,97                     | 489.881,58    |
| FR0012206993              | AEROPORTS PARIS 1.5% 2025              | 2.200.000,00 | 2.200.000,00              | 103,13             |                          | 2.268.957,00             | 104,91                    | 2.308.050,14  |
| FR0011951771              | ARL LOUISE 1.875% 2024                 | 500.000,00   | 500.000,00                | 104,11             |                          | 520.525,00               | 107,63                    | 538.173,15    |
| XS1346865437              | ALSTRIA O.R.AG 2.125% 2023             | 1.800.000,00 | 1.800.000,00              | 100,51             |                          | 1.803.511,00             | 104,35                    | 1.879.727,16  |
| XS1379122523              | AMERICA M.2.125% 2028                  | 800.000,00   | 800.000,00                | 105,61             |                          | 846.036,00               | 104,43                    | 878.196,27    |
| XS1619312698              | APPLE 1.375% 2029                      | 600.000,00   | 600.000,00                | 100,72             |                          | 605.728,00               | 102,27                    | 618.196,27    |
| FR0011232255              | ARKEMA 3.85% 2020                      | 1.500.000,00 | 1.500.000,00              | 109,53             |                          | 1.642.891,00             | 107,65                    | 1.814.753,70  |
| XS1577951715              | ASAHI GR. 1.151% 2025                  | 1.000.000,00 | 1.000.000,00              | 100,58             |                          | 1.005.628,00             | 98,59                     | 985.658,03    |
| XS0993148858              | A.T. 3.5% 2025                         | 250.000,00   | 250.000,00                | 119,25             |                          | 298.127,00               | 111,74                    | 279.340,62    |
| FR0011394987              | AUTOROUTES SF 2.875% 2023              | 300.000,00   | 300.000,00                | 111,52             |                          | 334.557,00               | 112,47                    | 337.398,65    |
| FR0010807503              | AUTOROUTES SF 5.75% 2024               | 1.000.000,00 | 1.000.000,00              | 126,77             |                          | 1.267.635,00             | 128,18                    | 1.281.813,15  |
| XS1628261424              | AVNOR 1.25% 2027                       | 3.800.000,00 | 3.800.000,00              | 101,21             |                          | 3.846.035,00             | 102,19                    | 3.883.334,52  |
| XS1751004252              | B.SANTANDER 1.125% 2025                | 1.100.000,00 | 1.100.000,00              | 97,62              |                          | 1.073.855,30             | 98,93                     | 1.088.236,63  |
| XS1068549781              | BANQUE FED CM 3% 2024                  | 1.700.000,00 | 1.700.000,00              | 105,68             |                          | 1.786.282,30             | 107,23                    | 1.822.911,63  |
| XS0525912449              | BARCLAYS BK 6% 2021                    | 1.700.000,00 | 1.700.000,00              | 108,26             |                          | 1.840.357,00             | 113,49                    | 1.929.310,67  |
| XS1165201035              | BFCM 1.25% 2025                        | 500.000,00   | 500.000,00                | 101,31             |                          | 508.549,00               | 102,77                    | 513.860,26    |
| XS1747444831              | BHW 1.125% 2028                        | 500.000,00   | 500.000,00                | 99,22              |                          | 486.123,00               | 97,73                     | 488.670,89    |
| BNP 1.5% 2028             | BNP 1.5% 2028                          | 4.500.000,00 | 4.500.000,00              | 108,75             |                          | 4.893.859,00             | 109,69                    | 4.665.424,94  |
| XS1190632999              | BNP 2.375% 2025                        | 1.200.000,00 | 1.200.000,00              | 107,20             |                          | 1.393.648,00             | 103,01                    | 1.339.177,60  |
| FR0011332198              | BOUYGUES 3.625% 2023                   | 800.000,00   | 800.000,00                | 112,90             |                          | 902.364,00               | 115,70                    | 925.592,77    |

| IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS<br>CÓDIGO | DESIGNAÇÃO                       | Quantidade   | Montante do<br>valor nominal | % do valor<br>nominal | Preço médio<br>de aquisição | Valor total<br>de aquisição | Valor de balanço<br>unitário | Total |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------|
| FR0010212852                        | BOUTIGUES 4.25% 2020             | 750.000,00   | 98,96                        | 742.171,00            | 108,34                      | 812.574,78                  |                              |       |
| FR0013204488                        | BPCÉ 1% 2028                     | 1.700.000,00 | 99,54                        | 1.692.229,00          | 97,55                       | 1.658.271,05                |                              |       |
| FR0011530222                        | BPCÉ 4.625% 2023                 | 1.700.000,00 | 114,87                       | 1.700.000,00          | 115,47                      | 1.963.065,21                |                              |       |
| BE00002601798                       | BPOST 1.25% 2026                 | 800.000,00   | 99,10                        | 792.838,00            | 97,54                       | 750.315,72                  |                              |       |
| XS1002852312                        | BRAMBLE FIN LTD 2.375% 2024      | 700.000,00   | 98,93                        | 692.407,00            | 107,42                      | 751.970,68                  |                              |       |
| PT855JOM00104                       | BRISA 2% 2023                    | 800.000,00   | 104,49                       | 835.900,00            | 105,44                      | 843.545,32                  |                              |       |
| XS1228748439                        | BRISTOL 1% 2025                  | 1.500.000,00 | 100,73                       | 1.511.320,00          | 101,99                      | 1.529.622,05                |                              |       |
| XS1377679861                        | BRITEL 1.75% 2026                | 2.000.000,00 | 100,48                       | 2.000.923,00          | 100,37                      | 2.000.732,36                |                              |       |
| XS1897489578                        | CADABANK 1.75% 2023              | 700.000,00   | 100,24                       | 701.652,87            | 99,69                       | 697.658,19                  |                              |       |
| ES0414950628                        | CAJA MADRID 4% 03/02/2025        | 1.600.000,00 | 97,74                        | 1.563.815,00          | 122,82                      | 1.965.190,36                |                              |       |
| XS1071713470                        | CARLSBERG 2.5% 2024              | 500.000,00   | 104,52                       | 522.578,00            | 109,09                      | 545.446,51                  |                              |       |
| FR0012987481                        | CARIMBA 2.375% 2023              | 200.000,00   | 101,74                       | 203.475,00            | 103,91                      | 207.811,42                  |                              |       |
| FR0010464321                        | CFT 4.375% 2019                  | 1.850.000,00 | 103,66                       | 1.917.759,40          | 104,43                      | 1.931.891,64                |                              |       |
| FR0011181171                        | CIE FIN FONCIER 4.25% 2022       | 500.000,00   | 107,01                       | 620.656,00            | 117,04                      | 678.813,25                  |                              |       |
| FR0010750589                        | CIE FIN FONCIER 4.875% 2021      | 937.000,00   | 107,19                       | 1.004.376,81          | 114,84                      | 1.078.054,14                |                              |       |
| FR0013201126                        | CIE FIN IND 0.375% 2025          | 1.000.000,00 | 94,72                        | 947.218,00            | 98,71                       | 967.149,59                  |                              |       |
| XS1114452060                        | CNH IND 2.875% 2021              | 1.700.000,00 | 105,61                       | 1.795.431,00          | 106,26                      | 1.808.373,89                |                              |       |
| XS0810720515                        | COCA COLA ENT 2% 2019            | 300.000,00   | 101,03                       | 303.101,00            | 101,50                      | 304.492,40                  |                              |       |
| XS0928765006                        | COCA COLA ENT 2.375% 2025        | 1.000.000,00 | 98,85                        | 998.472,00            | 108,75                      | 1.087.516,30                |                              |       |
| XS1180130839                        | COOP RABOBANK 1.375% 2027        | 500.000,00   | 102,63                       | 513.129,00            | 104,10                      | 520.524,58                  |                              |       |
| XS1425199848                        | CREDIT AGRICOLE 0.75% 2022       | 800.000,00   | 100,52                       | 806.532,00            | 100,74                      | 805.917,15                  |                              |       |
| XS17309900474                       | CREDIT AGRICOLE 1.375% 2025      | 700.000,00   | 100,00                       | 700.006,30            | 100,17                      | 701.174,37                  |                              |       |
| XS1204154410                        | CREDIT AGRICOLE 2.625% 2027      | 1.700.000,00 | 101,47                       | 1.724.985,00          | 103,75                      | 1.763.723,22                |                              |       |
| FR0013630129                        | CREDIT AGRICOLE 3% 2025          | 1.400.000,00 | 103,48                       | 1.448.691,00          | 103,24                      | 1.445.376,89                |                              |       |
| FR0011033125                        | CREDIT MUTUEL AR 4.5% 2021       | 1.800.000,00 | 103,20                       | 1.857.812,00          | 113,90                      | 2.048.248,47                |                              |       |
| FR0011011188                        | CRH 4.30% 2023                   | 3.900.000,00 | 101,54                       | 3.960.029,00          | 121,19                      | 4.728.490,13                |                              |       |
| DE000A2DADU17                       | DAMLER 0.85% 2025                | 1.700.000,00 | 99,19                        | 1.688.184,00          | 98,15                       | 1.668.594,25                |                              |       |
| DE000A169NE4                        | DAMLER 1% 2025                   | 1.000.000,00 | 99,10                        | 991.042,00            | 97,57                       | 975.739,86                  |                              |       |
| FR0012432912                        | DANONE 1.125% 2025               | 500.000,00   | 102,81                       | 514.050,00            | 101,68                      | 508.389,25                  |                              |       |
| FR0013216928                        | DANONE 1.208% 2028               | 2.200.000,00 | 98,70                        | 2.171.402,00          | 97,26                       | 2.139.653,04                |                              |       |
| DE000A2LJ0J75                       | DEUTSCHE B.1.125% 2028           | 1.000.000,00 | 99,42                        | 994.232,00            | 102,32                      | 1.023.210,14                |                              |       |
| XS1557096267                        | DEUTSCHE TEL 0.875% 2024         | 500.000,00   | 101,94                       | 715.581,00            | 101,41                      | 709.893,58                  |                              |       |
| XS1557095616                        | DEUTSCHE TEL 1.375% 2027         | 500.000,00   | 98,59                        | 487.934,00            | 101,08                      | 505.409,94                  |                              |       |
| FR0010981640                        | EDF 4% 2025                      | 500.000,00   | 121,06                       | 605.323,00            | 118,51                      | 582.544,93                  |                              |       |
| XS1471646965                        | EDF FIN 1.125% 2024              | 2.400.000,00 | 99,01                        | 2.376.206,00          | 99,77                       | 2.394.515,18                |                              |       |
| XS0297320242                        | ENBW INT FIN 4.875% 04-25        | 785.000,00   | 99,28                        | 789.242,50            | 128,89                      | 1.024.630,15                |                              |       |
| FR0012602761                        | ENGIE 1% 2028                    | 400.000,00   | 99,12                        | 398.465,00            | 100,78                      | 403.118,96                  |                              |       |
| FR0013245867                        | ENGIE 1.5% 2028                  | 1.300.000,00 | 98,54                        | 1.281.067,00          | 103,33                      | 1.343.258,48                |                              |       |
| FR0011281924                        | ENGIE 3% 2023                    | 500.000,00   | 113,22                       | 566.085,00            | 113,57                      | 567.829,93                  |                              |       |
| XS1180451657                        | ENI SPA 1.5% 2026                | 2.400.000,00 | 98,82                        | 2.371.678,00          | 100,98                      | 2.423.985,20                |                              |       |
| FR0012448025                        | EUROFIN SC.2.25% 2022            | 300.000,00   | 99,77                        | 299.302,00            | 102,86                      | 308.638,68                  |                              |       |
| DE000A00Z212                        | EWE 5.25% 2021                   | 400.000,00   | 119,73                       | 514.831,00            | 115,03                      | 494.620,58                  |                              |       |
| DE000A00UL69                        | EWE AG 4.875% 2019               | 500.000,00   | 108,33                       | 541.673,00            | 104,96                      | 524.896,90                  |                              |       |
| XS1548776498                        | FCE BK 0.889% 2021               | 600.000,00   | 97,38                        | 778.117,00            | 97,37                       | 778.632,08                  |                              |       |
| XS0500397905                        | FRANCE TEL 3.875% 2020           | 400.000,00   | 111,26                       | 445.535,00            | 107,78                      | 431.115,89                  |                              |       |
| XS1238920057                        | GE 1.875% 2027                   | 800.000,00   | 103,26                       | 826.107,00            | 93,32                       | 746.589,81                  |                              |       |
| FR0012448025                        | GEFINA 1.5% 2025                 | 500.000,00   | 98,27                        | 498.374,00            | 103,32                      | 516.598,04                  |                              |       |
| XS0862849507                        | GOLDMAN S 3.25% 2023             | 800.000,00   | 108,47                       | 867.792,00            | 111,22                      | 889.744,55                  |                              |       |
| XS1459408661                        | GOLDMAN SACHS 1.625% 2026        | 1.400.000,00 | 99,59                        | 1.394.232,00          | 97,59                       | 1.366.217,62                |                              |       |
| XS1116265325                        | GOLDMAN SACHS 2.125% 2024        | 400.000,00   | 102,95                       | 411.788,00            | 103,27                      | 413.070,47                  |                              |       |
| XS0811555163                        | HEXEN 2.875% 2025                | 2.100.000,00 | 115,04                       | 2.415.925,00          | 112,24                      | 2.357.011,23                |                              |       |
| XS1847829236                        | HERROLA 1.25% 2028               | 2.400.000,00 | 98,93                        | 2.374.384,00          | 99,23                       | 2.381.452,27                |                              |       |
| FR0012236669                        | INFRA P 2.125% 2025              | 1.000.000,00 | 107,90                       | 1.079.331,00          | 105,55                      | 1.055.528,77                |                              |       |
| XS1704789590                        | IREN SPA 1.5% 2027               | 500.000,00   | 94,11                        | 478.546,00            | 91,43                       | 457.157,26                  |                              |       |
| DE000A161004                        | JAB HOLD 1.75% 2023              | 800.000,00   | 103,36                       | 826.906,00            | 104,50                      | 836.036,36                  |                              |       |
| XS1412266816                        | JOHNSON & J.1.15% 2028           | 1.800.000,00 | 99,37                        | 1.788.636,00          | 100,23                      | 1.804.181,21                |                              |       |
| XS1402921412                        | JPMORGAN 1.5% 2026               | 4.000.000,00 | 104,67                       | 4.186.884,00          | 101,22                      | 4.048.795,76                |                              |       |
| XS1198566954                        | KELLOGG 1.25% 2025               | 900.000,00   | 101,23                       | 915.614,40            | 100,73                      | 908.540,28                  |                              |       |
| FR0013165677                        | KERING 1.25% 2026                | 900.000,00   | 99,23                        | 893.938,00            | 101,54                      | 913.831,15                  |                              |       |
| FR0011832039                        | KERING 2.75% 2024                | 1.100.000,00 | 114,10                       | 1.255.075,00          | 112,49                      | 1.237.242,08                |                              |       |
| FR0012674661                        | KLIPPERRE 1% 2023                | 500.000,00   | 98,56                        | 482.801,00            | 102,03                      | 510.169,25                  |                              |       |
| FR0013238045                        | KLIPPERRE 1.375% 2027            | 300.000,00   | 100,51                       | 301.519,00            | 100,35                      | 301.058,94                  |                              |       |
| FR0013349099                        | LA BO POSTALE 2% 2028            | 800.000,00   | 99,48                        | 795.686,00            | 101,44                      | 811.487,89                  |                              |       |
| XS1155697243                        | LA MONDIALE PERP CALL 2025       | 1.045.000,00 | 100,00                       | 1.045.000,00          | 102,10                      | 1.066.896,52                |                              |       |
| FR0010621287                        | LA MONDIALE VE CALL 10/2013 PERP | 700.000,00   | 96,02                        | 742.139,00            | 94,23                       | 659.580,21                  |                              |       |
| XS1889185426                        | MAGNA 1.5% 2027                  | 800.000,00   | 107,20                       | 778.436,00            | 97,91                       | 783.317,04                  |                              |       |
| XS1403264291                        | MCDONALDS 1.75% 2028             | 500.000,00   | 103,17                       | 515.825,00            | 101,60                      | 507.996,37                  |                              |       |
| XS1396336351                        | MEURIN 2.25% 2023                | 700.000,00   | 104,10                       | 729.317,98            | 104,43                      | 730.988,81                  |                              |       |
| XS1197270819                        | MONDELEZ 1.625% 2027             | 1.800.000,00 | 99,54                        | 1.592.613,00          | 101,10                      | 1.617.563,40                |                              |       |
| XS1115200107                        | MORGAN STANLEY 1.875% 2023       | 2.000.000,00 | 108,29                       | 2.125.778,26          | 105,14                      | 2.102.876,16                |                              |       |
| XS11691349786                       | NORTEGAS 0.91% 2022              | 700.000,00   | 100,35                       | 702.445,11            | 99,63                       | 697.419,92                  |                              |       |
| XS1482625481                        | NOVARTIS 0.625% 2028             | 2.000.000,00 | 93,90                        | 1.878.635,00          | 94,55                       | 1.891.133,16                |                              |       |
| XS1408317433                        | ORANGE 1% 2025                   | 200.000,00   | 98,98                        | 197.970,00            | 100,53                      | 201.068,72                  |                              |       |



| IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS | DESIGNAÇÃO                      | Quantidade | Montante de valor nominal | % de valor nominal | Preço médio de aquisição | Valor total de aquisição | Valor de balanço unitário | Total          |
|---------------------------|---------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|
| X53911431517              | ORANGE 1.875% 2019              |            | 1.500.000,00              | 100,00             |                          | 1.500.414,00             | 100,00                    | 1.529.944,93   |
| FR0011560077              | ORANGE 3.125% 2024              |            | 300.000,00                | 112,83             |                          | 338.475,00               | 114,76                    | 344.282,84     |
| X51574158082              | Pfizer 1% 2027                  |            | 3.200.000,00              | 99,10              |                          | 1.189.144,00             | 100,34                    | 1.204.103,02   |
| X50787527349              | PHILIP MORRIS 2.875% 2024       |            | 300.000,00                | 112,11             |                          | 336.327,00               | 110,69                    | 332.059,48     |
| FR0011502830              | PLASTIC OMNIUM 2.875% 2020      |            | 1.200.000,00              | 101,78             |                          | 1.221.077,33             | 104,72                    | 1.256.598,44   |
| X51708182815              | PROCTER & G. 1.25% 2029         |            | 800.000,00                | 100,27             |                          | 802.127,00               | 100,94                    | 807.523,82     |
| DE000A11CFAT              | President Media AG 2.625% 2021  |            | 200.000,00                | 100,39             |                          | 200.775,33               | 104,08                    | 208.169,73     |
| X539549101146             | RABOBANK 3.875% 2023            |            | 2.400.000,00              | 114,53             |                          | 2.748.659,00             | 113,55                    | 2.725.104,33   |
| FR0013238737              | FCI BO 0.75% 2022               |            | 700.000,00                | 100,13             |                          | 700.923,74               | 99,58                     | 697.076,40     |
| FR0013334695              | FCI BO 1.625% 2028              |            | 600.000,00                | 99,87              |                          | 599.231,00               | 97,57                     | 585.395,42     |
| X51788586375              | RED ELECT 1.25% 2027            |            | 700.000,00                | 100,09             |                          | 700.625,00               | 100,62                    | 704.358,97     |
| X51091854781              | ROYAL MAIL 2.375% 2024          |            | 200.000,00                | 99,50              |                          | 199.008,00               | 99,97                     | 199.839,12     |
| FR0013324340              | SANOFI 1% 2026                  |            | 700.000,00                | 99,64              |                          | 697.466,00               | 102,17                    | 715.181,75     |
| FR0012388038              | SANOFI AV 1.5% 2025             |            | 500.000,00                | 101,77             |                          | 508.857,00               | 105,43                    | 527.144,79     |
| X51584122783              | SCA HIgiene 1.625% 2027         |            | 300.000,00                | 99,54              |                          | 298.617,00               | 101,41                    | 304.220,31     |
| X51195574881              | SOC GENERALE 2.625% 2025        |            | 1.700.000,00              | 100,26             |                          | 1.704.419,00             | 103,97                    | 1.767.453,80   |
| X50967612466              | SOC GENERALE 4% 2023            |            | 400.000,00                | 115,69             |                          | 482.734,00               | 112,04                    | 448.141,97     |
| FR0011001684              | SOC GENERALE 4.25% 2023         |            | 1.100.000,00              | 105,80             |                          | 1.163.808,00             | 120,87                    | 1.329.580,21   |
| X51823512343              | SODEXO 1.125% 2025              |            | 400.000,00                | 99,59              |                          | 398.355,00               | 101,91                    | 407.633,32     |
| X51140867316              | STANDARO CH.3.125% 2024         |            | 400.000,00                | 100,58             |                          | 402.339,00               | 103,30                    | 413.198,36     |
| X51582265040              | STATPART 1.125% 2025            |            | 2.400.000,00              | 100,06             |                          | 2.401.553,00             | 102,29                    | 2.454.900,17   |
| FR0013372299              | STE GRID PARIS 1.125% 2028      |            | 1.800.000,00              | 102,10             |                          | 1.837.886,00             | 101,98                    | 1.835.707,56   |
| FR0013248507              | SUEZ 1% 2025                    |            | 1.100.000,00              | 99,72              |                          | 1.098.302,00             | 101,63                    | 1.117.965,26   |
| FR0013173432              | SUEZ 1.25% 2028                 |            | 1.300.000,00              | 98,57              |                          | 1.281.431,00             | 100,68                    | 1.308.839,84   |
| FR0012949923              | SUEZ ENV 1.75% 2025             |            | 1.400.000,00              | 101,64             |                          | 1.422.929,00             | 105,81                    | 1.481.409,81   |
| X5105783174               | SYDNEY AIRP 2.75% 2024          |            | 1.500.000,00              | 110,99             |                          | 1.664.795,00             | 111,25                    | 1.668.744,45   |
| X50932241456              | TELEHOR 2.5% 2025               |            | 1.500.000,00              | 113,01             |                          | 1.695.078,00             | 110,56                    | 1.658.360,98   |
| X51858912915              | TERNA SPA 1% 2021               |            | 700.000,00                | 99,33              |                          | 695.315,00               | 100,47                    | 703.304,60     |
| X51195202822              | TOTAL 2.625% PERP. Call 02/2025 |            | 800.000,00                | 93,14              |                          | 745.098,00               | 101,43                    | 811.472,55     |
| BE0002488634              | UCB 1.875% 2024                 |            | 300.000,00                | 100,55             |                          | 301.835,00               | 105,13                    | 315.403,19     |
| X51038706522              | UNIBAIL 2.5% 2022               |            | 500.000,00                | 108,11             |                          | 540.529,00               | 110,79                    | 553.057,95     |
| X50207065110              | UNICREDITO 4.375% 01/20         |            | 3.130.000,00              | 103,99             |                          | 3.255.025,00             | 108,34                    | 3.390.690,50   |
| X51566101820              | UNILEVER 1% 2027                |            | 400.000,00                | 99,75              |                          | 399.013,00               | 99,74                     | 398.970,84     |
| FR0013342234              | VALEO 1.5% 2025                 |            | 300.000,00                | 99,67              |                          | 299.008,00               | 96,83                     | 290.491,44     |
| FR0011898033              | VALEO 3.25% 2024                |            | 2.400.000,00              | 107,43             |                          | 2.578.390,00             | 110,36                    | 2.648.642,63   |
| X50401891733              | VATTENFALL 6.75% 2019           |            | 1.500.000,00              | 129,17             |                          | 1.837.818,00             | 108,75                    | 1.691.215,68   |
| X51030900242              | VERIZON 3.25% 2028              |            | 1.500.000,00              | 117,52             |                          | 1.762.728,00             | 115,08                    | 1.728.164,04   |
| FR0011821881              | VILMORIN 2.375% 2021            |            | 200.000,00                | 99,47              |                          | 196.349,00               | 103,36                    | 206.726,00     |
| X51098025568              | VODAFONE GR.1.875% 2025         |            | 1.500.000,00              | 104,20             |                          | 1.563.807,00             | 102,61                    | 1.542.153,09   |
| X51642590490              | VOLKSWAGEN 1.375% 2025          |            | 600.000,00                | 101,72             |                          | 610.244,00               | 97,56                     | 585.375,95     |
| DE000A10NS89              | VONKVA 1.125% 2025              |            | 1.300.000,00              | 101,17             |                          | 1.315.233,00             | 95,78                     | 1.245.144,81   |
| DE000A189220              | VONKVA FIN 1.25% 2024           |            | 100.000,00                | 102,92             |                          | 102.923,00               | 97,44                     | 97.437,62      |
| X50453133950              | WALMART 4.875% 2029             |            | 500.000,00                | 134,88             |                          | 674.411,00               | 136,07                    | 680.374,86     |
| X50925599556              | WELL'S F 2.25% 2023             |            | 1.900.000,00              | 109,11             |                          | 2.073.132,00             | 107,32                    | 2.039.040,96   |
| X51818300721              | WELLS FARGO 1.5% 2027           |            | 500.000,00                | 100,22             |                          | 501.609,00               | 99,29                     | 498.451,10     |
| X51856797219              | WESTPAC BK 1.45% 2028           |            | 600.000,00                | 99,69              |                          | 598.145,00               | 101,41                    | 606.486,49     |
| XL210000CNT               | CHTY Europe 6% 2026             |            | 20.000.000,00             | 100,00             |                          | 20.000.000,00            | 100,19                    | 20.036.666,67  |
| X51811435251              | BAC 2028                        |            | 300.000,00                | 100,02             |                          | 300.083,00               | 100,29                    | 300.883,07     |
| DE000A14J611              | BAYER TV CALL 2022_2075         |            | 200.000,00                | 99,52              |                          | 199.040,00               | 95,44                     | 190.871,23     |
| X51068869550              | DANSK BK TV 2026                |            | 700.000,00                | 103,53             |                          | 724.739,84               | 104,34                    | 730.385,18     |
| FR0011897010              | EDF TV CALL 01/2022 PERP        |            | 1.500.000,00              | 100,71             |                          | 1.510.700,00             | 105,83                    | 1.587.395,55   |
| X51835955474              | JPMORGAN TV 2029                |            | 900.000,00                | 100,21             |                          | 901.584,00               | 101,36                    | 910.878,52     |
| FR0013320033              | SOC GENERALE TV 2028            |            | 700.000,00                | 98,10              |                          | 696.712,60               | 97,19                     | 690.349,03     |
| X51286540806              | VOLKSWAGEN ICALL 2022_TV PERP   |            | 1.800.000,00              | 99,89              |                          | 1.797.974,00             | 97,92                     | 1.762.630,28   |
|                           | sub-total                       | 0          | 179.867.000,00            |                    |                          | 185.862.072,35           |                           | 187.787.489,37 |
|                           | sub-total 2.3.2                 | 0          | 282.375.000,00            |                    |                          | 272.420.166,26           |                           | 283.542.106,47 |
|                           | sub-total 2.2                   | 13,173     | 262.375.000,00            |                    |                          | 265.887.144,26           |                           | 267.952.789,94 |
|                           | sub-total 2.3                   | 0          | 0,00                      |                    |                          | 0,00                     |                           | 0,00           |
|                           | sub-total 2.4                   | 0          | 0,00                      |                    |                          | 0,00                     |                           | 0,00           |
|                           | total 2                         | 454,173    | 342.816.220,00            |                    |                          | 371.233.319              |                           | 386.904.558    |
|                           | 3 - TOTAL_GERAL                 | 2.096,173  | 342.816.220,00            |                    |                          | 497.823.338,73           |                           | 404.104.555,89 |

2.3 - Derivados de negociação

2.4 - Derivados de cobertura

*Mano*  
*P. P. P.*  
*P. P. P.*

*Mano*

DESENVOLVIMENTO DA PROVISÃO PARA SINISTROS RELATIVA A SINISTROS OCORRIDOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES E DOS SEUS REAJUSTAMENTOS (CORRECÇÕES)

Valores em euros

Anexo 2

|                               | Provisão para sinistros em 31/12/N-1<br>(1) | Custos com sinistros * montantes pagos no exercício<br>(2) | Provisão para sinistros * em 31/12/N<br>(3) | Reajustamentos<br>(3)+(2)-(1) |
|-------------------------------|---|--|---|-------------------------------|
| VIDA                          | 3.094.035                                   | 430.859  | 2.377.250                                   | -285.926                      |
| NÃO VIDA                      |   |  |   |                               |
| ACIDENTES E DOENÇA            |   |  |   | 0                             |
| INCÊNDIO E OUTROS DANOS       |   |  |   | 0                             |
| AUTOMÓVEL                     |   |  |   |                               |
| -RESPONSABILIDADE CIVIL       |   |  |   | 0                             |
| -OUTRAS COBERTURAS            |   |  |   | 0                             |
| MARÍTIMO, AÉREO E TRANSPORTES |   |  |   | 0                             |
| RESPONSABILIDADE CIVIL GERAL  |   |  |   | 0                             |
| CRÉDITO E CAUÇÃO              |   |  |   | 0                             |
| PROTECÇÃO JURÍDICA            |   |  |   | 0                             |
| ASSISTÊNCIA                   |   |  |   | 0                             |
| DIVERSOS                      |   |  |   | 0                             |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>   | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                      |
| <b>TOTAL GERAL</b>            | <b>3.094.035</b>                            | <b>430.859</b>   | <b>2.377.250</b>                            | <b>-285.926</b>               |

NOTAS:

\* Sinistros ocorridos no ano N-1 e anteriores

*Peter Stanley*

*David...*

*Mina*