



## **BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.**

Sociedade Aberta

Sede: Praça D. João I, 28, 4000-295 Porto

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto  
sob o número único de matrícula e identificação fiscal 501.525.882

Capital Social integralmente realizado: 1.465.000.000 euros  
(Entidade Emitente)

### **Aviso para exercício de direitos de subscrição**

1. Nos termos e para os efeitos do disposto no artigo 459.º do Código das Sociedades Comerciais, no artigo 249.º, n.º 2, alínea b), do Código dos Valores Mobiliários e nos artigos 1.º, alínea a), e 7.º do Regulamento da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários n.º 5/2008, informam-se os senhores acionistas do Banco Comercial Português, S.A. ("Millennium bcp", "Sociedade", "Banco" ou "Emitente") de que, ao abrigo da autorização estatutária conferida pela Assembleia Geral de Acionistas, o Conselho de Administração do Millennium bcp deliberou, nos termos legais e estatutários, com parecer favorável da Comissão de Auditoria, aumentar o capital social de 1.465.000.000 Euros para 3.706.690.253,08 Euros, através da emissão de até 34.487.542.355 ações ordinárias, escriturais e nominativas, sem valor nominal, ao preço de subscrição unitário de 0,065 Euros (que corresponde ao respetivo valor de emissão, sem ágio), com reserva de preferência dos acionistas, no exercício dos respetivos direitos legais de preferência.
2. O número de ações a subscrever no exercício de tais direitos resulta da aplicação do fator 1,75 ao número de direitos de subscrição detidos no momento da subscrição, com arredondamento por defeito. A cada ação será atribuído um direito de subscrição, com exceção daquelas ações que sejam eventualmente detidas pelo Emitente, que não terão qualquer direito de subscrição. No caso de ao número de ações subscritas não corresponder um número inteiro de centimos será feito arredondamento por excesso para o centimo imediatamente superior, e a diferença constituirá "ágio da emissão".

As ações inicialmente não subscritas serão objeto de rateio pelos detentores de direitos de subscrição que tenham manifestado intenção de subscrever um número de ações superior àquele a que teriam proporcionalmente direito, na proporção do valor das respetivas subscrições, com arredondamento por defeito. O pedido de subscrição adicional deverá ser efetuado conjuntamente com o pedido de subscrição e não é separável deste último.

O Banco não tem confirmação sobre se algum dos acionistas com participações qualificadas tem intenção de acorrer à subscrição, pelo que no final da oferta os mesmos poderão ter mantido, reduzido ou aumentado as suas participações.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY  
IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR SOUTH AFRICA OR  
IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTIONS WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR  
DISTRIBUTION IS UNLAWFUL**

Após satisfação das ordens de subscrição e pedidos de subscrição adicional em rateio, as ações eventualmente sobranter poderão ser atribuídas a investidores institucionais (qualificados nos termos legais), que hajam manifestado interesse na sua subscrição, designadamente na sequência de contrato de *underwriting*, celebrado com as instituições financeiras Deutsche Bank AG, London Branch, J.P. Morgan Securities plc, (os “*Joint Global Coordinators*”), com a Goldman Sachs International e a UBS Limited (em conjunto com os *Joint Global Coordinators*, os “*Joint Bookrunners*”) e com a Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (os “*Co-Bookrunners*”), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander, S.A., Nomura International plc e a Société Générale (os “*Co-Lead Managers*”) e, em conjunto com os *Joint Global Coordinators*, os *Joint Bookrunners*, e os *Co-Bookrunners*, os “*Underwriters*”) sujeito à lei inglesa (“*underwriting agreement*”), nos termos do qual estas instituições efetuaram declaração antecipada de subscrição, destinada a formalização e produção de efeitos no último dia do período de subscrição, com sujeição a certas condições, em nome próprio e/ou em nome e por conta de outros investidores institucionais (que estas instituições se comprometeram a procurar), de todas as Ações eventualmente sobranter, conjunta e não solidariamente.

Caso a subscrição fique incompleta, designadamente em caso de resolução do contrato *underwriting* referido, e de harmonia com o que mais detalhadamente consta do respetivo prospeto, a emissão ficará reduzida às ações efetivamente subscritas, nos termos previstos na deliberação do Conselho de Administração que aprovou o presente aumento de capital e nos artigos 457.º do Código das Sociedades Comerciais e 161.º do Código dos Valores Mobiliários.

3. O período de subscrição decorrerá entre as 8h30 do dia 4 de julho de 2014 e as 19h00 do dia 18 de julho de 2014, embora os balcões dos intermediários financeiros que encerrem antes daquela hora possam estar impedidos de aceitar ordens para além do seu período de funcionamento.
4. As ações transacionadas no Mercado Regulamentado *Euronext Lisbon* a partir do dia 1 de julho de 2014, inclusive, já não conferem o direito de participar na oferta.
5. Os acionistas do Millennium bcp que não pretendam exercer os seus direitos de subscrição, total ou parcialmente, poderão, sem prejuízo da possibilidade de transmissão fora de mercado regulamentado, nos termos gerais de direito, proceder à sua alienação no Mercado Regulamentado *Euronext Lisbon* durante o período que decorre desde o primeiro dia em que aqueles direitos podem ser exercidos até ao quarto dia útil anterior ao final do prazo para a subscrição das ações, ou seja desde o dia 4 de julho de 2014 até ao dia 14 de julho de 2014, inclusive. Caso os direitos de subscrição não sejam exercidos ou alienados até ao final do período de subscrição, os mesmos cessarão sem contrapartida, não havendo lugar a qualquer compensação por esse facto, sendo as correspondentes ações rateadas conforme descrito no ponto 2 *supra*.

O código ISIN dos direitos de subscrição das ações é o seguinte: PTBCP0AMS071 e estes serão negociados sob o símbolo BCPS3.

As ordens de subscrição podem ser revogadas até três dias antes de findar o prazo da oferta, ou seja, são irrevogáveis a partir do dia 16 de julho de 2014, *inclusive*.

6. As ordens de subscrição poderão ser apresentadas em qualquer balcão do Millennium bcp ou nos intermediários financeiros legalmente habilitados a prestar o serviço de registo e depósito de valores mobiliários. O pagamento do valor de subscrição das ações será efetuado em numerário e integralmente aquando da subscrição, devendo assegurar-se igualmente o pagamento do valor respeitante aos eventuais pedidos de subscrição adicional. Sobre o preço de subscrição poderão recair comissões ou outros encargos a pagar pelos subscritores aos intermediários financeiros, os quais constam dos preços destes disponíveis no sítio da CMVM na Internet em [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt), devendo os mesmos ser indicados pela instituição financeira recetora das ordens de subscrição.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY  
IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR SOUTH AFRICA OR  
IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTIONS WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR  
DISTRIBUTION IS UNLAWFUL**

7. Os senhores acionistas são informados de que de acordo com o estabelecido na lei e nos estatutos do Banco, após a admissão à negociação no Mercado Regulamentado *Euronext Lisbon* as ações a emitir no âmbito do presente aumento de capital serão fungíveis com as demais ações do Emitente e conferirão aos seus titulares os mesmos direitos que as demais ações ordinárias existentes antes da oferta.
8. Mais se informa os senhores acionistas de que o apuramento do resultado do exercício de direitos e do rateio deverá ocorrer logo após o final do período da oferta, designadamente no dia 22 de julho de 2014. A liquidação financeira deverá ocorrer no terceiro dia de negociação após o encerramento da oferta, ou seja, no dia 23 de julho de 2014, no caso das ações subscritas por exercício do direito legal de preferência, e no quarto dia de negociação após o referido encerramento, ou seja, no dia 24 de julho de 2014, no caso das ações sobranes atribuídas aos subscritores que para esse efeito se tenham candidatado.
9. Foi solicitada a admissão à negociação no Mercado Regulamentado *Euronext Lisbon* das ações oferecidas através da oferta pública de subscrição, prevendo-se que a admissão ocorra tão brevemente quanto possível após o registo comercial do aumento de capital, nomeadamente no dia 28 de julho de 2014 ou em data aproximada.
10. Os serviços de assistência à presente oferta e de admissão à negociação das ações, são prestados diretamente pelo próprio Emitente, através da sua área de banca de investimento, “Millennium investment banking”.
11. A presente oferta, que se rege pelo disposto no Código dos Valores Mobiliários, é feita exclusivamente no território português, e apenas aos destinatários que nela possam participar nos termos legais.

Não é feita qualquer oferta nos Estados Unidos da América (exceto a "investidores institucionais qualificados", na aceção atribuída a este conceito pela *Rule 144A* do *United States Securities Act of 1933*, conforme posteriormente alterado), Austrália, Canadá, Japão ou África do Sul, sem prejuízo de nela poderem participar todos os destinatários cuja participação não seja objeto de proibição por lei que lhes seja aplicável. Tendo em conta as restrições legalmente aplicáveis noutras jurisdições, nomeadamente no que diz respeito a pessoas qualificáveis como “*US Persons*” pelas leis dos Estados Unidos da América, é feita, no fim do presente aviso, uma menção na qual são descritas algumas restrições relacionadas com a presente oferta.

27 de junho de 2014

O EMITENTE E INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO  
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY  
IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR SOUTH AFRICA OR  
IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTIONS WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR  
DISTRIBUTION IS UNLAWFUL**

*Disclaimer*

*Nem este documento, nem cópias do mesmo podem ser levadas, transmitidas ou divulgadas nos Estados Unidos da América, incluindo nos seus territórios ou possessões, em qualquer estado dos Estados Unidos da América e no Distrito de Colômbia, excepto em relação a "investidores institucionais qualificados" ("QIBs"), na aceção atribuída a este conceito pela Rule 144A do United States Securities Act of 1933, conforme posteriormente alterado (o "Securities Act"), nem divulgadas fora dos Estados Unidos, salvo nos termos da Regulation S do Securities Act. Este documento não constitui, nem faz parte de qualquer oferta para venda ou solicitação de ofertas de compra ou subscrição de valores mobiliários nos Estados Unidos. Os valores mobiliários aqui mencionados (os "Valores Mobiliários") não foram, e não serão, registados ao abrigo do Securities Act ou das leis de valores mobiliários de qualquer estado dos Estados Unidos. Os Valores Mobiliários não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos sem que seja efetuado o respetivo registo ao abrigo do Securities Act ou por força da aplicação de uma isenção aos requisitos de registo do Securities Act. Não haverá oferta pública dos Valores Mobiliários nos Estados Unidos.*

*O Millennium bcp não autorizou qualquer oferta ao público de Valores Mobiliários em qualquer Estado Membro do Espaço Económico Europeu para além de Portugal. Relativamente a cada Estado-Membro do Espaço Económico Europeu que não Portugal, que tenha implementado a Diretiva dos Prospetos (cada um, um "Estado Membro Relevante"), nenhuma ação foi ou será tomada para realizar uma oferta pública de Valores Mobiliários que requeira a publicação de um prospeto em qualquer um dos Estados Membros Relevantes. Como tal, os Valores Mobiliários só podem ser oferecidos noutros Estados Membros Relevantes que não Portugal:*

- (a) a entidades que sejam consideradas investidores qualificados nos termos da Diretiva dos Prospetos;*
- (b) a menos de 150 pessoas coletivas ou singulares (que não sejam investidores qualificados nos termos definidos na Diretiva dos Prospetos); ou*
- (c) em quaisquer outras circunstâncias, em que não seja requerida ao Millennium bcp a publicação de um prospeto, nos termos do n.º 2 do artigo .º 3 da Diretiva dos Prospetos.*

*Para efeitos deste parágrafo, a expressão "oferta pública de Valores Mobiliários" em qualquer um dos Estados Membros Relevantes significa a comunicação sob qualquer forma, e através de qualquer meio, de informação suficiente sobre os termos da oferta e sobre os Valores Mobiliários a serem oferecidos, por forma a permitir que o investidor decida sobre a aquisição de quaisquer valores mobiliários, na medida em que esta possa variar em cada Estado Membro Relevante por força de qualquer ato de transposição da Diretiva dos Prospetos nesse Estado Membro Relevante, e a expressão "Diretiva dos Prospetos" significa a Diretiva 2003/71/CE, e quaisquer alterações a esta, na medida em que tenham sido transpostas no Estado Membro Relevante) e inclui quaisquer atos de transposição em cada Estado Membro Relevante.*

*No Reino Unido, esta comunicação é dirigida exclusivamente a pessoas que (i) tenham experiência profissional em assuntos relacionados com investimentos e que se enquadram na definição contida no n.º 5 do artigo n.º 19 do Financial Services and Markets Act 2000 (Promoção Financeira) Order 2005 (a "Order"); ou (ii) sejam entidades com elevado património financeiro e outras pessoas a quem essa comunicação possa ser feita de forma legal, tal como previsto nas alíneas (A) a (D) do n.º 2 do artigo n.º 49 da Order (todas estas pessoas, em conjunto, referidas como "Pessoas Relevantes"). Esta comunicação não deve ser invocada ou considerada por pessoas que não sejam Pessoas Relevantes. Qualquer investimento ou atividade de investimento a que esta comunicação diga respeito está disponível apenas para as Pessoas Relevantes e tal investimento ou atividade de investimento será realizado apenas com Pessoas Relevantes. As pessoas que distribuam esta comunicação devem certificar-se de que é lícito fazê-lo.*

*Este documento não é para distribuição na, ou para a, Austrália, Canadá, Japão ou África do Sul.*

*O incumprimento das restrições acima referidas pode consubstanciar uma violação das leis de valores mobiliários aplicáveis. A divulgação deste comunicado em outras jurisdições pode ser restringida por lei e as pessoas que obtenham conhecimento do mesmo devem informar-se sobre e respeitar tais restrições.*

*Nenhuma pessoa que receba uma cópia do presente comunicado numa qualquer jurisdição que não Portugal poderá considerá-lo como constituindo uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de subscrição se, na jurisdição relevante, uma tal oferta ou solicitação não poderem ser feitas em cumprimento da lei aplicável.*