

Depósito Indexado Millennium Valor fevereiro 2015

Produto Financeiro Complexo

- Prospecção Informativa -

| | |
|---|---|
| Designação | Millennium Valor fevereiro 2015 |
| Classificação | Produto Financeiro Complexo – Depósito Indexado |
| Caraterização do Produto | <p>Depósito Indexado pelo prazo de 1 ano (367 dias), denominado em Euros não mobilizável antecipadamente, com garantia de capital no vencimento, rendimento mínimo garantido e possibilidade de remuneração adicional, dependente da valorização simultânea das 4 ações de empresas internacionais (Santander, Vodafone, Novartis e McDonald's) que compõem o Cabaz subjacente ("Cabaz").</p> <p>Na Data de Vencimento, haverá lugar ao pagamento da seguinte remuneração:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) 4,20% (TANB), se o preço de fecho de todas as ações do Cabaz, na data de observação final, for igual ou superior ao registado na data de início do depósito; ii) 0,20% (TANB), nas restantes situações. |
| Garantia de Capital | O depósito garante, no vencimento, o montante aplicado, não existindo risco de perda de capital. |
| Garantia de Remuneração | Este produto tem rendimento mínimo garantido de 0,20% (TANB). |
| Fatores de Risco | <p>Risco de Mercado</p> <p>A remuneração do depósito está dependente da valorização simultânea das ações do Cabaz subjacente, podendo ser igual à remuneração mínima garantida, se pelo menos 1 das 4 ações que compõem o Cabaz tiver desvalorizado ao fim de um ano.</p> <p>Risco de Liquidez</p> <p>Este depósito não permite mobilização antecipada.</p> <p>Risco de Crédito</p> <p>Este depósito está sujeito ao risco de crédito do Banco Comercial Português.</p> <p>Outros Riscos</p> <p>Possibilidade do regime fiscal aplicável ao aforrador ser alterado até à respetiva Data de Vencimento. Assim, uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, nomeadamente, em termos líquidos, uma perda de parte, ou da totalidade da remuneração definida no ponto "Remuneração".</p> |
| Instrumentos ou variáveis subjacentes ou associados | Cabaz composto pelas ações: Santander, Vodafone, Novartis, e McDonald's, conforme descrito no Anexo I . |
| Perfil de Cliente recomendado | <p>Este depósito destina-se a Clientes que não tenham necessidades de liquidez pelo período do depósito, já que o mesmo não é mobilizável antecipadamente.</p> <p>O depósito é recomendado para Clientes que privilegiem a garantia de capital, mas que pretendam tentar obter uma remuneração potencialmente superior às de aplicações tradicionais.</p> <p>Em particular, está indicado para os clientes com expectativa de valorização de todas as ações do Cabaz subjacente, entre as datas de início e de observação final do depósito.</p> <p>Considerando a complexidade deste depósito indexado, o aforrador deve</p> |

| | |
|------------------------|--|
| | assegurar que compreendeu as suas características, os riscos e a forma de remuneração, e que os mesmos são consistentes com os seus objetivos e adequados à sua experiência em matéria de depósitos indexados. |
| Condições de acesso | Montante mínimo de constituição: 1.000 € |
| Modalidade | Depósito a Prazo não mobilizável antecipadamente. |
| Prazo | 1 Ano (367 dias) Data de Início do depósito: 7 de fevereiro de 2014 Data de Vencimento e data-valor do reembolso do capital: 9 de fevereiro de 2015 |
| Mobilização antecipada | Não permite mobilização antecipada. |
| Renovação | Não são permitidas renovações. |
| Moeda | Euro (€) |
| Montante | Mínimo de constituição: 1.000 € Máximo de constituição: Está limitado pelo montante máximo disponível (100.000.000 €). O depósito não admite reforços, logo não permite entregas adicionais de fundos. |
| Remuneração | <p>O valor de remuneração a pagar na Data de Vencimento do depósito (9 de fevereiro de 2015), está dependente da evolução do preço de fecho de cada uma das ações do Cabaz subjacente (Santander, Vodafone, Novartis e McDonald's), entre as datas de início (7 de fevereiro de 2014) e de observação final (2 de fevereiro de 2015) e será igual a:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) 4,20% (TANB), se o preço de fecho de todas as ações do Cabaz, na data de observação final, for igual ou superior ao observado na data de início do depósito; ii) 0,20% (TANB) nas restantes situações. <p>Se alguma destas datas não for um Dia Útil de Negociação, a respetiva data será alterada para o Dia Útil de Negociação seguinte para todas as ações do Cabaz.</p> <p>Dia Útil de Negociação: Definido como o dia em que as Bolsas de Valores relevantes estejam abertas e a funcionar. Em caso de suspensão, limitação ou qualquer outra restrição à livre transação nas referidas bolsas, que o Agente de Cálculo considere ter um impacto material, considerar-se-á a data imediatamente seguinte em que essa restrição esteja sanada. Se essa restrição persistir por mais de três dias úteis consecutivos caberá ao Agente de Cálculo determinar o valor da ação afetada.</p> <p>Entende-se por preço de fecho, os preços oficiais de fecho dos ativos subjacentes nas respetivas bolsas, ajustados para eventos de alterações de capital ("capital change"), e de pagamento de dividendos extraordinários em dinheiro, conforme descrito no campo Instrumentos ou variáveis subjacentes ou associados (Fonte: Bloomberg).</p> <p>Simulação com base em dados históricos e informação adicional descritos no Anexo II.</p> |
| Regime fiscal | <p>Residentes e não residentes com estabelecimento estável em Portugal ao qual os rendimentos de depósitos sejam imputáveis</p> <p>No caso de <u>peçoas singulares residentes</u>, os rendimentos de depósitos são sujeitos a retenção na fonte em sede de IRS, à taxa liberatória de 28% (22,4% no caso de rendimentos de depósitos auferidos na Região Autónoma dos Açores), com opção pelo englobamento. O englobamento é obrigatório no caso de rendimentos auferidos no âmbito de atividades empresariais e profissionais.</p> <p>No caso de <u>sujeitos passivos de IRC</u> residentes ou estabelecidos em Portugal, os rendimentos de depósitos são sujeitos a retenção na fonte daquele imposto à taxa de 25% (17,5% no caso de rendimentos de depósitos auferidos na Região Autónoma dos Açores). Esta retenção tem a natureza de pagamento por conta do imposto final devido.</p> <p>A taxa de retenção na fonte corresponderá a 35% em todos os casos se os rendimentos forem pagos ou colocados à disposição em contas abertas em nome de um ou mais titulares</p> |

| | |
|--------------------------------|--|
| | <p>mas por conta de terceiros não identificados, exceto quando seja identificado o beneficiário efetivo, caso em que se aplicam as regras gerais.</p> <p>Não residentes sem estabelecimento estável em Portugal ao qual os rendimentos de depósitos sejam imputáveis</p> <p>Os rendimentos de depósitos obtidos por não residentes sem estabelecimento estável em território português aos quais tais rendimentos sejam imputáveis estão sujeitos a IRS (<u>peçoas singulares</u>) por retenção na fonte à taxa de 28% ou IRC (<u>peçoas coletivas</u>) por retenção na fonte à taxa de 25%.</p> <p>Os rendimentos referidos estão sujeitos a retenção na fonte a título definitivo à taxa liberatória de 35% sempre que sejam pagos ou colocados à disposição em contas abertas em nome de um ou mais titulares mas por conta de terceiros não identificados, exceto quando seja identificado o beneficiário efetivo, termos em que se aplicam as regras gerais.</p> <p>A mesma retenção na fonte à taxa liberatória de 35% é aplicável quando os rendimentos em causa sejam pagos ou colocados à disposição de pessoas singulares ou coletivas não residentes sem estabelecimento estável em território português aos quais esses rendimentos sejam imputáveis e que estejam domiciliadas em país, território ou região sujeitas a um regime fiscal claramente mais favorável, constante da Portaria n.º 150/2004, de 13 de fevereiro.</p> <p>Ao abrigo das convenções de dupla tributação celebradas por Portugal, a taxa de retenção na fonte pode ser limitada a 15, 12 ou 10%, dependendo da convenção aplicável e cumpridas que sejam as formalidades previstas na lei. A limitação da taxa de retenção na fonte aplicável pode ocorrer mediante uma dispensa parcial de retenção na fonte ou o reembolso do excesso de imposto retido na fonte.</p> |
| Outras Condições | Não aplicável. |
| Autoridade de Supervisão | Banco de Portugal |
| Fundo de Garantia de Depósitos | <p>Os depósitos constituídos no Banco Comercial Português, S.A. beneficiam da garantia de reembolso prestada pelo Fundo de Garantia de Depósitos sempre que ocorra a indisponibilidade dos depósitos por razões diretamente relacionadas com a sua situação financeira.</p> <p>O Fundo de Garantia de Depósitos garante o reembolso até ao valor máximo de 100.000 € por cada depositante, sejam os depositantes residentes ou não em Portugal e os depósitos expressos em moeda nacional ou estrangeira.</p> <p>No cálculo do valor dos depósitos de cada depositante, considera-se o valor do conjunto das contas de depósito na data em que se verificou a indisponibilidade de pagamento por parte da instituição, incluindo os juros. O saldo dos depósitos em moeda estrangeira é para o efeito convertido em Euros, ao câmbio da referida data (taxas de câmbio de referência divulgadas pelo Banco de Portugal).</p> <p>O reembolso deverá ter lugar no prazo máximo de 7 dias para uma parcela até 10.000 €; o remanescente até ao valor de 100.000 € no prazo máximo de 20 dias úteis, a contar da data em que os depósitos se tenham tornado indisponíveis, podendo o Fundo, em circunstâncias absolutamente excecionais e relativamente a casos individuais, solicitar ao Banco de Portugal uma prorrogação daquele prazo, por período não superior a 10 dias úteis.</p> <p>Para informações complementares, consulte os endereços www.clientebancario.bportugal.pt/ e www.fgd.pt.</p> |
| Instituição depositária | <p>Banco Comercial Português S.A. Sede: Praça D. João I, 28, Porto. Para informações adicionais contacte: Telefone: 91 827 24 24, 93 522 24 24 ou 96 599 24 24 – Atendimento Personalizado 24 horas www.millenniumbcp.pt</p> |
| Validade das condições | <p>Período de subscrição: de 23 de janeiro a 4 de fevereiro de 2014. O Banco Comercial Português, S.A. reserva-se o direito de unilateralmente suspender o período de subscrição antes da data final indicada, caso o montante máximo disponível para o depósito seja atingido.</p> |

| | |
|--|---|
| | Montante máximo disponível: 100.000.000 € |
|--|---|

Número de conta de depósitos à ordem:

Data: _____

Assinatura (s):

Depósito Indexado Millennium Valor fevereiro 2015
 Produto Financeiro Complexo

ANEXO I
INSTRUMENTOS OU VARIÁVEIS SUBJACENTES OU ASSOCIADOS

Santander: banco espanhol que comercializa serviços bancários de retalho para empresas e particulares, além de gestão de ativos. O banco comercializa crédito ao consumidor e crédito hipotecário, *leasing*, fundos de investimento, fundos de pensões, seguros, *factoring*, serviços de investimento, *project finance* e consultoria sobre fusões e aquisições.

Vodafone: empresa inglesa que atua na área das telecomunicações móveis fornecendo diversos serviços, incluindo comunicação de voz e dados. A empresa atua na Europa Continental, no Reino Unido, nos Estados Unidos, Pacífico Asiático, África e no Médio Oriente por meio de subsidiárias e empresas associadas.

Novartis: empresa suíça que fabrica produtos farmacêuticos. A empresa produz medicamentos para tratamento de doenças cardiovasculares, respiratórias e infecciosas; oncologia, neurociência, transplantes, dermatologia, artrite e de condições gastrointestinais e urinárias; vacinas e produtos de diagnóstico; visão; e medicamentos veterinários.

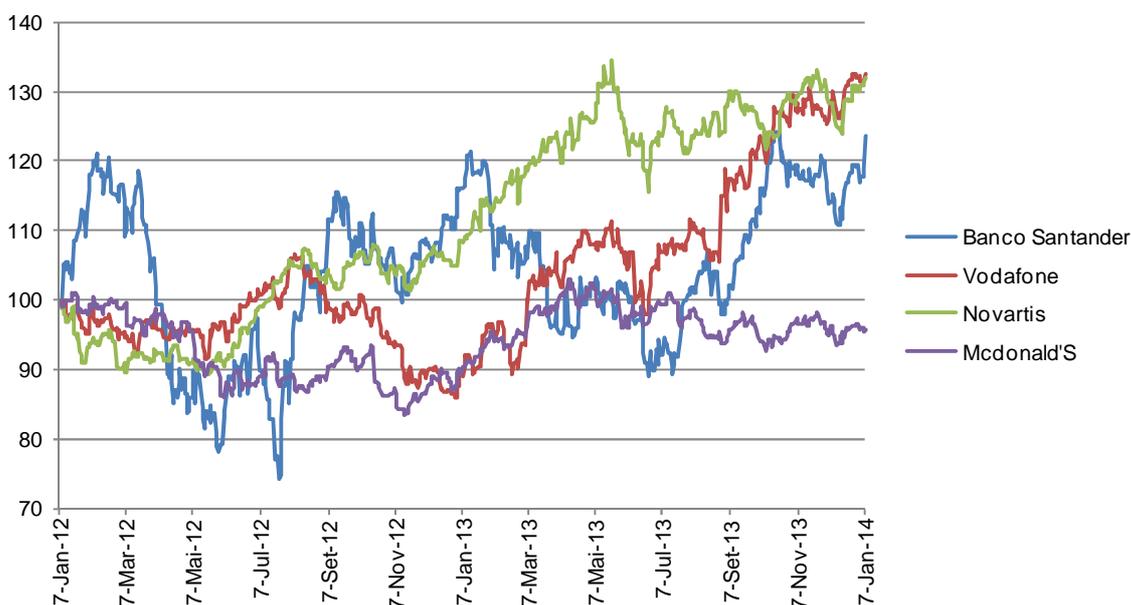
McDonald's: empresa americana que opera no setor alimentar. É líder global no serviço de restaurantes de *fast food*.

(Fonte: Bloomberg)

A informação sobre as ações que compõem o Cabaz bem como a sua evolução e principais bolsas de transação poderá ser consultada na Bloomberg e nos sítios da Internet:

| Ação | Bolsa | Código Bloomberg | Sítio Internet |
|-------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Santander | Bolsa de Madrid | SAN SM Equity | www.gruposantander.com |
| Vodafone | London Stock Exchange | VOD LN Equity | www.vodafone.com |
| Novartis | SIX Swiss Exchange | NOVN VX Equity | www.novartis.com |
| McDonald's | NYSE | MCD UN Equity | www.mcdonalds.com |

Evolução histórica dos ativos subjacentes entre 7 de janeiro de 2012 e 7 de janeiro de 2014 (base 100)



Fonte: Bloomberg – Preços oficiais de fecho ajustados de eventos de alterações de capital (“capital change”) e de pagamento de dividendos extraordinários em dinheiro.

Medidas de rendibilidade (1) e risco (2)

| Rendibilidade | Santander | Vodafone | Novartis | McDonald's |
|---------------|-----------|----------|----------|------------|
| 1 mês | 7,10% | 1,91% | 3,22% | 0,69% |
| 3 meses | 6,33% | 8,73% | 6,02% | 2,14% |
| 6 meses | 30,72% | 23,97% | 5,33% | -3,50% |
| 1 ano | 6,47% | 49,01% | 21,88% | 6,02% |

| Risco | Santander | Vodafone | Novartis | McDonald's |
|---------|-----------|----------|----------|------------|
| 1 mês | 23,79% | 13,40% | 15,80% | 12,72% |
| 3 meses | 21,39% | 15,93% | 12,27% | 11,09% |
| 6 meses | 21,67% | 20,39% | 12,62% | 10,79% |
| 1 ano | 26,56% | 21,83% | 15,85% | 11,93% |

- (1) A rendibilidade é definida como a variação do preço de fecho das ações em questão, nos períodos em análise, cuja data final é 7 de janeiro de 2014.
- (2) O risco é definido como o desvio padrão anualizado das variações diárias do preço de fecho das ações em questão, nos períodos em análise, cuja data final é 7 de janeiro de 2014.

A tabela seguinte apresenta, relativamente ao período dos últimos 12 meses, as correlações entre as variações diárias dos preços de fecho dos ativos subjacentes:

| | Santander | Vodafone | Novartis | McDonald's |
|------------|-----------|----------|----------|------------|
| Santander | 1,00 | 0,24 | 0,30 | 0,22 |
| Vodafone | 0,24 | 1,00 | 0,30 | 0,18 |
| Novartis | 0,30 | 0,30 | 1,00 | 0,15 |
| McDonald's | 0,22 | 0,18 | 0,15 | 1,00 |

Nota: tabelas elaboradas pelo Banco Comercial Português, S.A com base em dados obtidos da Bloomberg - Preços oficiais de fecho ajustados de eventos de alterações de capital (“capital change”) e de pagamento de dividendos extraordinários em dinheiro.

Os valores constantes no gráfico e nas tabelas acima apresentadas constituem dados passados não garantindo rendibilidade futura.

Depósito Indexado Millennium Valor fevereiro 2015

Produto Financeiro Complexo

ANEXO II

REMUNERAÇÃO: SIMULAÇÃO COM BASE EM DADOS HISTÓRICOS E INFORMAÇÃO ADICIONAL

De forma a exemplificar a remuneração do Depósito com base nos preços de fecho históricos das ações que compõem o Cabaz, foram elaborados um gráfico e uma tabela síntese relativos a depósitos constituídos entre o dia 7 de janeiro de 2012 e o dia 7 de janeiro de 2014, cuja TANB teria sido:

Simulação da TANB para o “Depósito Indexado Millennium Valor fevereiro 2015” com base em dados históricos (depósitos vencidos entre 7 de janeiro de 2013 e 7 de janeiro de 2014)

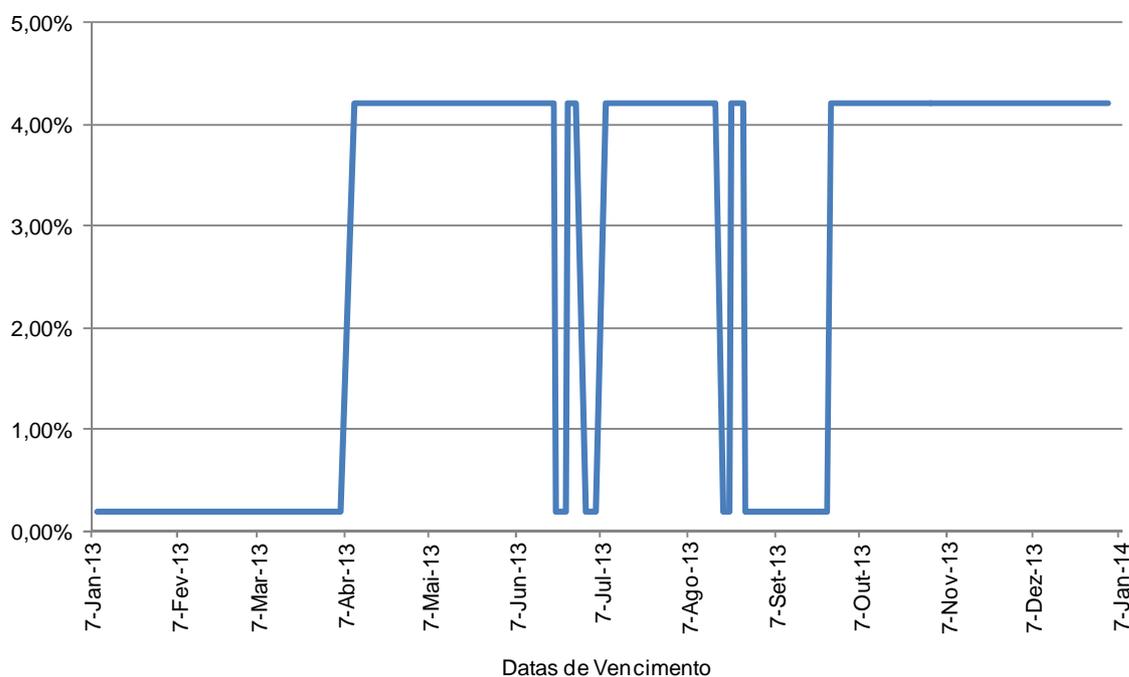


Tabela de frequências da TANB simulada com base em preços de fecho históricos (depósitos vencidos entre 7 de janeiro de 2013 e 7 de janeiro de 2014)

| TANB | Número de observações (%) |
|---------------|---------------------------|
| Igual a 0,20% | 38% |
| Igual a 4,20% | 62% |

Os valores constantes no gráfico e na tabela acima apresentados constituem dados passados não garantindo rentabilidade futura.

Fonte: Banco Comercial Português, com base nos preços oficiais de fecho dos ativos subjacentes nas respetivas bolsas (Bolsa de Madrid, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange e NYSE) ajustados de eventos de alterações de capital e de pagamento de dividendos extraordinários em dinheiro e divulgados na

Bloomberg. Valor de TANB histórica assumindo data de observação final coincidente com a data de reembolso.

O Agente de Cálculo é o Banco Comercial Português, S.A..

O Agente de Cálculo poderá proceder aos ajustamentos e/ou substituições no Depósito consideradas necessárias e adequadas, com base na prática normal de mercado e de forma a refletir o mais fielmente possível os termos e o valor da operação inicialmente contratada, na eventualidade de, relativamente a qualquer uma das quatro ações que compõem o Cabaz, se verificar qualquer ocorrência que o Agente de Cálculo considere relevante, nomeadamente:

- Dissolução, qualquer que seja a causa, incluindo a fusão;
- Extinção por qualquer outra causa;
- Instauração de processo de recuperação ou de falência;
- Nacionalização total ou parcial;
- Factos que contribuam para uma alteração significativa do grau de dispersão de mercado ou a exclusão de negociação de mercado.

Não se procederá, porém, a qualquer ajustamento no caso de se verificar pagamento de dividendos não extraordinários.

O Agente de Cálculo atuará sempre de boa fé e, salvo erro manifesto, os valores calculados serão finais e definitivos. Quaisquer eventuais ajustamentos e/ou substituições serão, sempre que possível, efetuados tendo por base as Definições da *International Swaps and Derivatives Association, Inc.* (ISDA).