

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome: Cabaz Ações Europa Retorno Mínimo XII/19 EUR dezembro 2022 (ISIN: PTBITPBM0087)

Instituição Depositária: Banco Comercial Português, S.A.

Contactos da Instituição: Para informações adicionais contacte o seu Private Banker ou telefone 707 50 24 24, 21 005 24 24, 91 827 24 24, 93 522 24 24 ou 96 599 24 24 ou acesse a www.millenniumbcp.pt.

Autoridade de Supervisão: CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 20 de novembro de 2019

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Em que consiste este produto?

Tipo: Títulos de Dívida (PRIIP)

Objetivos: Este produto financeiro complexo, emitido sob a forma de *Note*, tem capital garantido no vencimento e está indexado a um cabaz de ações de empresas Europeias: Airbus SE, ASML Holding NV e Air Liquide SA. O contrato tem a duração de 3 anos. O investimento neste produto proporciona a obtenção de um rendimento mínimo garantido, acrescido de um eventual rendimento potencial de “memória” nas datas de pagamento anuais ou no vencimento.

Forma de determinação da remuneração

Nas datas de pagamento anuais ou no vencimento, haverá lugar ao pagamento da seguinte remuneração:

- i) 0,40% TANB de “memória”⁽¹⁾, se o valor oficial de fecho de todas as ações do Cabaz, nas respetivas Datas de Observação, for igual ou superior ao registado na Data de Emissão do produto;
- ii) 0,10% TANB, caso contrário.

⁽¹⁾ O cupão de “memória” permite “recuperar”, em datas de pagamento posteriores (caso a condição de pagamento se verifique), eventuais cupões não pagos anteriormente (por não se ter verificado a condição de pagamento).

Datas relevantes

A data de emissão do produto é 30 de dezembro de 2019 e a data de vencimento é 30 de dezembro de 2022. As datas de observação anuais são 21 de dezembro de 2020 e 20 de dezembro de 2021 e as datas de pagamento anuais são 30 de dezembro de 2020 e 30 de dezembro de 2021. A data de observação final é 19 de dezembro de 2022.

Ativos subjacentes

- **Airbus SE** (Código Bloomberg AIR FP): multinacional do setor aeroespacial e de defesa Europeia, registada nos Países Baixos e com sede em Toulouse, França. Composta por três divisões de negócio: Airbus (aviação comercial), Airbus Defesa e Espaço, e Airbus Helicópteros, a empresa projeta, fabrica e comercializa aeronaves comerciais, helicópteros, transportes militares, satélites e veículos de lançamento, além de fornecer serviços de dados, navegação, comunicações seguras, mobilidade urbana e outras soluções para Clientes à escala global, através da presença em 180 localizações diferentes no mundo. O site é www.airbus.com, transaciona em EUR na Euronext Paris.
- **ASML Holding NV** (Código Bloomberg ASML NA): multinacional holandesa líder mundial no fabrico e comercialização de equipamento para produção de circuitos integrados, gerados através do processo de fotolitografia, utilizados na indústria dos semicondutores e chips para computadores. Fundada em 1984, emprega cerca de 23.000 funcionários em mais de 16 países. O site é www.asml.com, transaciona em EUR na Euronext Amsterdã.
- **Air Liquide SA** (Código Bloomberg AI FP): multinacional francesa líder mundial no fabrico e fornecimento de gases (oxigênio, nitrogênio e hidrogênio), tecnologias e serviços para a indústria e sector da saúde, bem como equipamento de soldadura, mergulho e técnico-medicinal. A Air Liquide está presente em 80 países empregando aproximadamente 66.000 pessoas, servindo mais de 3,6 milhões de clientes e pacientes. Com sede em Paris, a empresa desenvolve atividade desde 1902. O site é www.airliquide.com, transaciona em EUR na Euronext Paris.

O Valor de Referência das ações subjacentes é determinado a 30 de dezembro de 2019 (i.e., na data de emissão do produto).

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

Este produto está concebido para investidores que:

- Possuam conhecimento e experiência em transacionar este tipo de produtos, com necessidades de investimento e diversificação do património;
- Não pretendam incorrer em perdas de capital;
- Tenham um horizonte de investimento até 3 anos, não antecipando necessidade de liquidez durante o prazo do produto;

- Tenham como objetivo de investimento a preservação do capital.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido até 30 de dezembro de 2022.

É possível que não possa efetuar um resgate antecipado. Poderá ter de pagar custos suplementares significativos para efetuar um resgate antecipado.

- O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da incapacidade do Banco Comercial Português, S.A. para pagar a sua retribuição.
- Classificamos este produto na classe de risco 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta classe de risco.
- O indicador sumário de risco poderá ser significativamente mais elevado do que o indicado caso o produto não seja detido até ao vencimento ou durante o período de detenção recomendado – 3 anos.
- Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é provável que condições desfavoráveis de mercado tenham um impacto na capacidade do Banco Comercial Português, S.A. para pagar a sua retribuição. Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.
- Tem direito a receber, no mínimo, 100,30% do seu capital, na maturidade. Os eventuais montantes acima deste, e os eventuais retornos futuros, dependem do comportamento futuro do mercado, e são incertos.
- As diferentes funções, assumidas pelo Banco Comercial Português, S.A. podem ser geradoras de potenciais conflitos de interesse, designadamente pelo facto de acumular as funções de Emitente e de Agente de Cálculo.
- Existe a possibilidade do regime fiscal aplicável ser alterado até à Data de Vencimento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração.

Cenários de Desempenho

| Investimento 10.000€ | | 1 ano | 3 anos (Período de detenção recomendado) |
|-----------------------------|--|---------------------------|---|
| Cenários | | | |
| Cenário de stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 9.773 € -2,266% | 10.030 € 0,100% |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 9.773 € -2,266% | 10.030 € 0,100% |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 9.773 € -2,266% | 10.120 € 0,400% |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 9.803 € -1,966% | 10.130 € 0,433% |

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 3 anos (vencimento do produto), em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 €.

Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o investimento.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e que não inclui a situação em o Banco Comercial Português, S.A. não está em condições de lhe pagar. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O que sucede se o Banco Comercial Português, S.A. não puder pagar?

Este produto está sujeito ao risco de crédito do Banco Comercial Português.

No âmbito da aplicação de medidas de salvaguarda da solidez financeira do Emitente, poderá ser promovida pela autoridade de resolução competente a alteração dos termos e condições das *Notes*, tal como definidas no prospeto do *Structured Medium Term Note Programme*, (por exemplo, o cancelamento de parte ou da totalidade do valor investido e respetiva remuneração) a conversão da dívida noutra tipo de instrumento financeiro ou em capital social (ações ordinárias) do Emitente, a redução do capital

social para a cobertura de prejuízos, o aumento do capital social, a alienação da atividade ou a criação de uma instituição de transição. A opção pela recapitalização interna (*bail-in*) permite à autoridade de resolução aplicar medidas que visem a recapitalização de uma instituição insolvente através da alocação das perdas aos acionistas e aos credores não garantidos. Na implementação de medidas de resolução sobre instituições de crédito, a autoridade de resolução pode aplicar à presente emissão os seus poderes de resolução, incluindo os de redução do seu valor e de conversão noutro instrumento financeiro, o que poderá implicar que o reembolso da mesma seja significativamente abaixo do valor nominal, podendo mesmo ser nulo. Os detentores da presente emissão poderão ter direitos limitados de impugnação de qualquer decisão que a autoridade de resolução venha a implementar. As eventuais perdas decorrentes deste investimento não estão cobertas por um regime de indemnização ou garantia do investidor.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos recorrentes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção. Os valores pressupõem que investe 10.000 €. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

| Investimento 10.000€ | 1 ano | 3 anos (período recomendado) |
|--------------------------------|----------|------------------------------|
| Total dos custos | 236,60 € | 85,39 € |
| Impacto no retorno anual (RIY) | 2,36% | 0,29% |

Composição dos custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

| Este quadro mostra o impacto no retorno anual | | | |
|---|---------------------------------|-------|--|
| Custos pontuais | Custos de entrada | 0,29% | O impacto dos custos já incluídos no preço. |
| | Custos de saída | 2,36% | O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence. |
| Custos recorrentes | Custos de transação da carteira | n.a. | O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto. |
| | Outros custos recorrentes | n.a. | O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos. |
| Custos acessórios | Comissões de desempenho | n.a. | O impacto da comissão de desempenho. Cobramo-la ao seu investimento caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência. |
| | Juros transitados | n.a. | O impacto dos juros transitados. |

Por quanto tempo devo manter o Produto? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto não incorpora a opção de reembolso antecipado por iniciativa do emitente e do investidor, pelo que o período de detenção corresponde à maturidade do produto – 3 anos.

Como posso apresentar queixa?

Em caso de reclamação poderá contactar o seu balcão, ou o Centro de Atenção ao Cliente através do *email* centroatencaocliente@millenniumbcp.pt, ou o Centro de Contactos através do telefone 707 50 24 24. Pode ainda contactar a Provedoria do Cliente, sita na Praça Dom João I, nº 28 - Piso 4, 4000-295 Porto através do *email* provedoria.cliente@millenniumbcp.pt. Podem ainda ser apresentadas reclamações junto da CMVM.

Outras informações relevantes

Período de subscrição: A comercialização do produto “Cabaz Ações Europa Retorno Mínimo XII/19 EUR dezembro 2022” irá ocorrer no período compreendido entre os dias 2 e 18 de dezembro de 2019. 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 os Títulos de Dívida seja atingido.

Agente de Cálculo: Banco Comercial Português, S.A.

Regime Fiscal: A informação com o regime fiscal aplicável pode ser consultada no prospeto do EUR 2.000.000.000 Structured Medium Term Note Programme e em www.millenniumbcp.pt.

Locais de Consulta de Documentação Relevante: O Documento de Informação Fundamental e o prospeto do EUR 2.000.000.000 Structured Medium Term Note Programme podem ser consultados no *site* www.millenniumbcp.pt.

Poderá solicitar uma cópia gratuita deste documento em papel.