

24 de Abril de 2007

INFORMAÇÃO PRIVILEGIADA**BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS INFORMA SOBRE REVISÃO DE CONTRAPARTIDA
DA OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO GERAL E VOLUNTÁRIA
DE ACÇÕES REPRESENTATIVAS DO CAPITAL SOCIAL DO BANCO BPI, S.A.**

1. O Banco Comercial Português, S.A. e a BCP Investment B.V. ("Oferentes") comunicam ter efectuado revisão da contrapartida da oferta pública em epígrafe, cujo anúncio de lançamento foi publicado em 5 de Abril de 2007, nos seguintes termos, constantes de anúncio publicado:

A contrapartida oferecida pelos Oferentes é de 7,00 Euros por cada acção representativa do capital social do Banco BPI, S.A. ("BPI"), a pagar em numerário.

Todas as referências feitas no anúncio de lançamento e no prospecto ao montante da contrapartida devem igualmente ser havidas como alteradas, em conformidade com o conteúdo do anúncio de revisão.

A fixação da contrapartida revista ora anunciada foi efectuada no quadro das pressuposições e condições mencionadas no anúncio de lançamento e no prospecto.

2. A decisão de revisão da contrapartida foi tomada no último dia previsto no Código dos Valores Mobiliários, de forma a reduzir qualquer perturbação no mercado, e assinalar de forma inequívoca que se trata da única e definitiva revisão da contrapartida que os Oferentes admitiram efectuar. Por outro lado, os Oferentes consideram que o prazo de 10 dias que subsistirá até ao termo da oferta, após o anúncio de revisão da contrapartida, é adequado para os destinatários da oferta tomarem a sua decisão quanto à alienação das acções do BPI ao novo preço.
3. Nos termos legais, o anúncio da referida revisão encontra-se disponível nos sites da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (C.M.V.M.) (www.cmvm.pt) e do Banco Comercial Português (www.millenniumbcp.pt). Encontra-se igualmente disponível apresentação fundamentando a revisão de preço, incluindo estimativa de sinergias de custos e de proveitos que possibilitaram o aumento de contrapartida, bem como impacto estimado nos requisitos de financiamento. A respectiva operação de aumento de capital, reservada a accionistas, e em montante a

Direcção de Relações
com Investidores
Miguel Magalhães Duarte
Rua Augusta 62 Piso 2
1149-023 LISBOA
Telf +351 213 211 080
miguel.duarte@millenniumbcp.pt

Direcção de Comunicação
Paulo Fidalgo
Rua Augusta 62 Piso 2
1149-023 LISBOA
Telf +351 213 211 740



definir de acordo com o nível de aceitação da oferta, não será superior a 5.000 milhões de euros, e foi já objecto de subscrição assegurada por um sindicato de *underwriters*, composto por conjunto de cinco bancos de investimento internacionais de renome (UBS, Citigroup, Credit Suisse, J.P. Morgan e Merrill Lynch) em condições de emissão a fixar aquando do início da operação, em função das condições de mercado.

4. A contrapartida agora anunciada, e considerando o dividendo de 0,16 Euros por acção a distribuir pelos accionistas do BPI relativo ao exercício de 2006, representa um aumento de 25,6% face ao valor inicial e um prémio de 9.0% face à média das cotações das acções BPI dos últimos 30 dias, reflectindo o esforço adicional de partilha de sinergias em benefício dos accionistas do BPI. Trata-se de contrapartida que o Banco Comercial Português considera muito atractiva, só possível pela posição única de mercado do Banco Comercial Português, que possibilita a correspondente criação e distribuição de valor.

Banco Comercial Português

Fim de comunicado