

**OBRIGAÇÕES DE CAIXA BPI RENDIMENTO VARIÁVEL 3 ANOS**  
**15-05-2006 / 15-05-2009**  
**Maio 2006**  
**FICHA TÉCNICA**

EMITENTE: Banco BPI, SA

MONTANTE GLOBAL: EUR 703.500,00

MODALIDADE: Obrigações de Caixa a Taxa Variável

MOEDA DE DENOMINAÇÃO DO EMPRÉSTIMO: EUR

VALOR NOMINAL: EUR 50

PREÇO DE SUBSCRIÇÃO: Ao par

VALOR MÍNIMO DE SUBSCRIÇÃO: 12.500 €

REALIZAÇÃO: Pagamento integral na data de emissão

DATA DE EMISSÃO: 15-05-2006

REPRESENTAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES: Valores mobiliários escriturais ao portador registando-se a sua colocação e movimentação de acordo com o disposto no artº 6º do Dec Lei nº 408/91, de 17 de Outubro.

SUBSCRIÇÃO: Pública

PERÍODO DE SUBSCRIÇÃO: 26 de Abril a 10 de Maio de 2006. As Obrigações serão atribuídas pela ordem de subscrição, podendo a mesma ser encerrada antes do final do respectivo período de subscrição, caso as ordens recebidas perfaçam o montante da emissão.

DATA DE LIQUIDAÇÃO: 15-05-2006

PRAZO DE EMPRÉSTIMO: 3 anos

TAXA DE JURO NOMINAL BRUTA: A taxa de juro nominal aplicável a cada um dos períodos de juros, será variável e igual à "Euribor 1 ano", cotada no segundo "Dia Útil TARGET" imediatamente anterior à data de início de cada período de juros, adicionada de 0,10% por ano.

Por "Euribor 1 ano" entende-se a taxa patrocinada pela Federação Bancária Europeia em associação com a Associação Cambista Internacional resultante do cálculo da média das taxas de depósitos interbancários para o prazo de 1 ano denominados em Euro, oferecidas na zona da União Económica e Monetária entre bancos de primeira linha, cotada para valor spot (TARGET + 2), na base Actual/360, e divulgada cerca das 11 horas de Bruxelas, na página EURIBOR01 da REUTERS, ou noutra página que a substitua, ou no caso de a REUTERS cessar a divulgação, na página de outra agência que a divulgue. Por "Dias Úteis TARGET" entendem-se aqueles dias em que o sistema de pagamentos TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) Caso o indexante "Euribor 1 ano" venha a ser substituído por um outro indexante ou a convenção do indexante "Euribor 1 ano" venha a ser alterada, a contagem de juros passará a ser efectuada com base na convenção desse outro indexante ou com base na nova convenção do indexante "Euribor 1 ano".

TAXA DE JURO DO PRIMEIRO PERÍODO DE JUROS: A taxa de juro nominal aplicável ao primeiro período de juros será de 3.29%.

BASE DE CÁLCULO DE JUROS: ACTUAL/360

TAXA DE RENTABILIDADE EFECTIVA: Não determinável à data de início do Período de Subscrição, dado não ser conhecida a priori a evolução da Euribor ao longo do período de vida das obrigações

PAGAMENTO E PERÍODOS DE JUROS: O pagamento de juros efectuar-se-á anualmente e postecipadamente em 15 de Maio de cada ano, (cada uma "DATA DE PAGAMENTO DE JUROS"), vencendo-se o primeiro cupão no dia 15 de Maio de 2007.

Caso alguma DATA DE PAGAMENTO DE JUROS ocorra num dia que não seja dia útil o pagamento será efectuado no próximo dia que seja dia útil excepto, se este calhar no mês de calendário seguinte, caso em que o pagamento será efectuado no dia útil imediatamente precedente à DATA DE PAGAMENTO DE JUROS inicialmente fixada.

Por "DIA ÚTIL" entende-se qualquer dia em que os bancos estejam abertos e em funcionamento em Lisboa e seja DIA ÚTIL TARGET.

Por "DIA ÚTIL TARGET" entende-se qualquer dia em que o sistema TARGET (Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express Transfer) esteja aberto.

PERÍODO DE JUROS: O primeiro período de juros terá início na Data de Emissão (inclusivé), ou seja em 15 de Maio de 2006 e terminará na 1ª DATA DE PAGAMENTO DE JUROS, ou seja, em 15 de Maio de 2007 (exclusivé).

Cada período de juros, com excepção do primeiro, terá início numa Data de Pagamento de Juros (inclusivé) e terminará na Data de Pagamento de Juros imediatamente seguinte (exclusivé).

Nos termos do artigo 1º do Decreto-Lei nº 187/70, de 30 de Abril, consideram-se abandonados a favor do Estado os juros ou outros rendimentos das obrigações quando, durante o prazo de cinco anos, os seus titulares ou possuidores não os hajam cobrado ou tentado cobrar ou não tenham manifestado por outro modo legítimo e inequívoco o seu direito sobre esses juros ou rendimentos.

REEMBOLSO E DATA DE REEMBOLSO: O reembolso será feito ao par, de uma só vez, no dia 15 de Maio de 2009.

Nos termos do artigo 1º do Decreto-Lei nº 187/70, de 30 de Abril, consideram-se abandonados a favor do Estado, entre outros valores, as obrigações quando, durante o prazo de vinte anos, os seus titulares ou possuidores não hajam cobrado ou tentado cobrar os respectivos juros ou outros rendimentos ou não tenham manifestado por outro modo legítimo e inequívoco o seu direito sobre esses títulos.

REEMBOLSO ANTECIPADO: Não está previsto

REGIME FISCAL: Os juros das obrigações são considerados rendimentos de capitais e tributados por retenção na fonte à taxa de 20%, com carácter liberatório em sede de IRS e considerada pagamento por conta em sede de IRC. Estão excluídas de tributação em sede de IRS as mais-valias resultantes da alienação de obrigações.

Estão sujeitas a Imposto do Selo à taxa de 10% as transmissões gratuitas de obrigações a favor de pessoas singulares, excepto se efectuadas a favor de cônjuge, descendentes e ascendentes.

Estão excluídas da incidência de Imposto do Selo as transmissões gratuitas de obrigações a favor de sujeitos passivos de IRC.

A presente cláusula constitui um resumo do regime fiscal à data do início do período de subscrição da presente emissão e não dispensa a consulta da legislação aplicável.

ADMISSÃO À COTAÇÃO: Não está previsto.

ORGANIZAÇÃO E LIDERANÇA: Banco BPI, S.A.

AGENTE PAGADOR E CALCULADOR: Banco BPI, S.A.

COMISSÕES E ENCARGOS A CARGO DO SUBSCRITOR: Na Data de Pagamento de Juros, na Data de Reembolso e caso as obrigações sejam transaccionadas em mercado secundário, será aplicado o precário em vigor no Banco BPI e os demais custos e taxas legais.

OUTRAS DESPESAS A CARGO DO SUBSCRITOR: Não existem outras despesas a cargo do subscritor.