

# SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Apuramento do Resultado da Oferta Pública de  
Subscrição de  
**200.000.000 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO**

Representativas do Fundo de Participação  
**CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL**

**16 de Dezembro de 2013**



# 1. ENTIDADE OFERENTE

**169**

ANOS DE  
EXISTÊNCIA

**457**

BALCÕES EM  
PORTUGAL

**3.908**

COLABORADORES  
EM PORTUGAL

ACTIVO LÍQUIDO

**20.975**

**M€**

RÁCIO  
SOLVABILIDADE

**13,20%**

*CORE TIER 1*

**10,38%**

CAPITAL  
INSTITUCIONAL

**1.500 M€**

Em 30 de Novembro de 2013

# 1. ADMISSÕES EM BOLSA

## OBRIGAÇÕES

DATA	N.º EMISSÕES	MONTANTE ADMITIDO
1995	1	10 M€
1997	2	20 M€
1999	2	65 M€
2001	1	100 M€
2008	2	300 M€
2009	3	1.003 M€
2010	15	621 M€
2011	3	32 M€
2012	15	281 M€
2013	16	701 M€

**3.133 M€**

Angariados em Bolsa

## 2. CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO



### 3. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Emissão de **Unidades de Participação (UPs)** representativas do Fundo de Participação da CEMG, que integra o respectivo património social  
Produto **diferenciado e inovador** no mercado de capitais português

As UPs constituem **valores mobiliários representativos de capital** (atípicos)

A titularidade das UPs não confere o **direito de voto** nas AGs

A **remuneração** das UPS é **variável** em função dos resultados da CEMG e o seu **pagamento** é decidido numa base **discricionária**

A CEMG é uma instituição de crédito anexa ao **MG – Associação Mutualista** e o seu capital institucional está vinculado àquela entidade

Os montantes provenientes da subscrição de UPS serão considerados parte integrante do **capital próprio** da CEMG

O **Banco de Portugal** considerou o Fundo de Participação da CEMG como **elemento positivo dos fundos próprios de base**, ao abrigo do disposto do Aviso do BdP n.º 6/2010, e elegível para cálculo do rácio *core tier 1*, ao abrigo do Aviso do BdP n.º 3/2011, e *common equity* à luz da chamada CRD IV (i.e. a regulamentação emergente da (i) Diretiva 2013/36/UE do Parl. Europeu e do Conselho de 26/Jun/2013, que altera a Diretiva 2002/87/CE e revoga as Diretivas 2006/48/CE e 2006/49/CE e (ii) do Reg. (UE) n.º 575/2013 do Parl. Europeu e do Conselho 26/Jun/2013 que altera o Reg. (UE) n.º 648/2012)

# 4. CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO



## 4. CONDIÇÕES DA OFERTA

Modalidade da Oferta	Oferta Pública de Subscrição (OPS)
Finalidade da Oferta	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Aplicação das receitas líquidas da Oferta na satisfação das <b>necessidades gerais de financiamento</b> da actividade.</li><li>▪ Adequação dos <b>fundos próprios de base</b> do Emitente</li></ul>
Montante Máximo da Emissão	<b>200.000.000€</b> Até <b>200.000.000</b> unidades de participação, escriturais e nominativas de valor nominal de 1€ cada
Preço de Subscrição por Unidade de Participação	<b>1€</b>
Mínimo de Subscrição	<b>100€</b>



## 4. CONDIÇÕES DA OFERTA (CONT.)

Período da Oferta	25 de Novembro a 13 de Dezembro inclusivé (15 dias úteis)
Máximo por Subscritor	10% do total das Unidades de Participação em oferta 30% caso seja uma Instituição Particular de Solidariedade Social
CrITÉRIOS de Atribuição <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Atribuição MÍNIMA</li><li>▪ Rateio</li><li>▪ Sorteio</li></ul>	Caso o <b>total de unidades de participação solicitadas exceda</b> o número disponível, aplicam-se sucessivamente os seguintes <b>crITÉRIOS</b> : <ol style="list-style-type: none"><li>1. Atribuição de <b>500</b> unidades ou menos caso a ordem seja inferior;</li><li>2. <b>Atribuição proporcional</b> do número de unidades solicitadas com arredondamento por defeito;</li><li>3. Atribuição sucessiva de mais <b>1</b> unidade a cada ordem que por aplicação dos crITÉRIOS anteriores mais próximo fique de um lote de 1 unidade; caso o número de unidades seja insuficiente, serão <b>sorteadas</b> as ordens a serem satisfeitas.</li></ol>
Revogabilidade das Ordens	As ordens de subscrição podem ser <b>alteradas</b> ou <b>revogadas</b> durante <b>todo</b> o período da Oferta.
Liquidação da Oferta	Efectuada às <b>9h</b> do <b>dia útil</b> seguinte ao da divulgação de resultados: <b>17 de Dezembro, 2013</b>





# 5. RESULTADO DA OPERAÇÃO

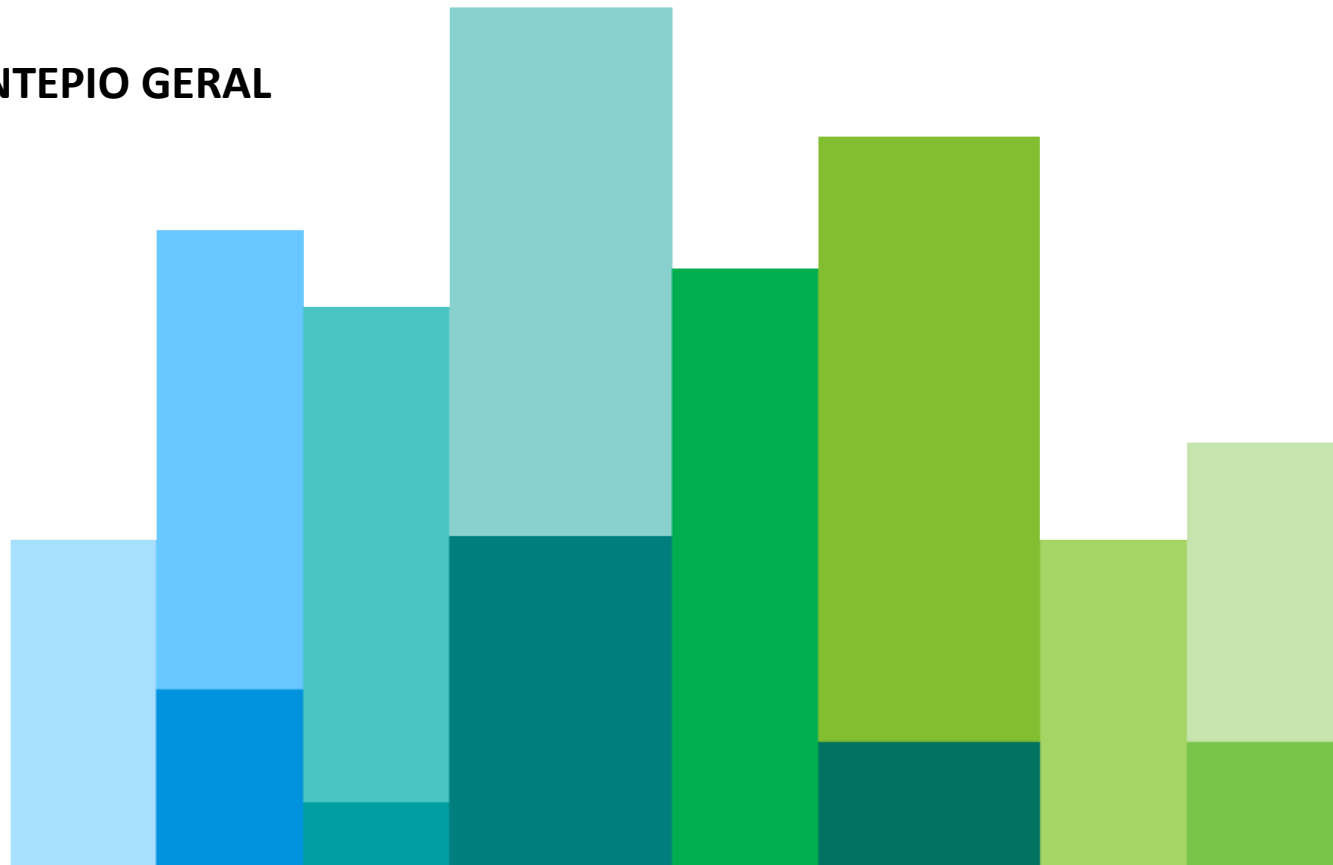
Oferta Pública de Subscrição

**200.000.000 UNIDADES DE  
PARTICIPAÇÃO**

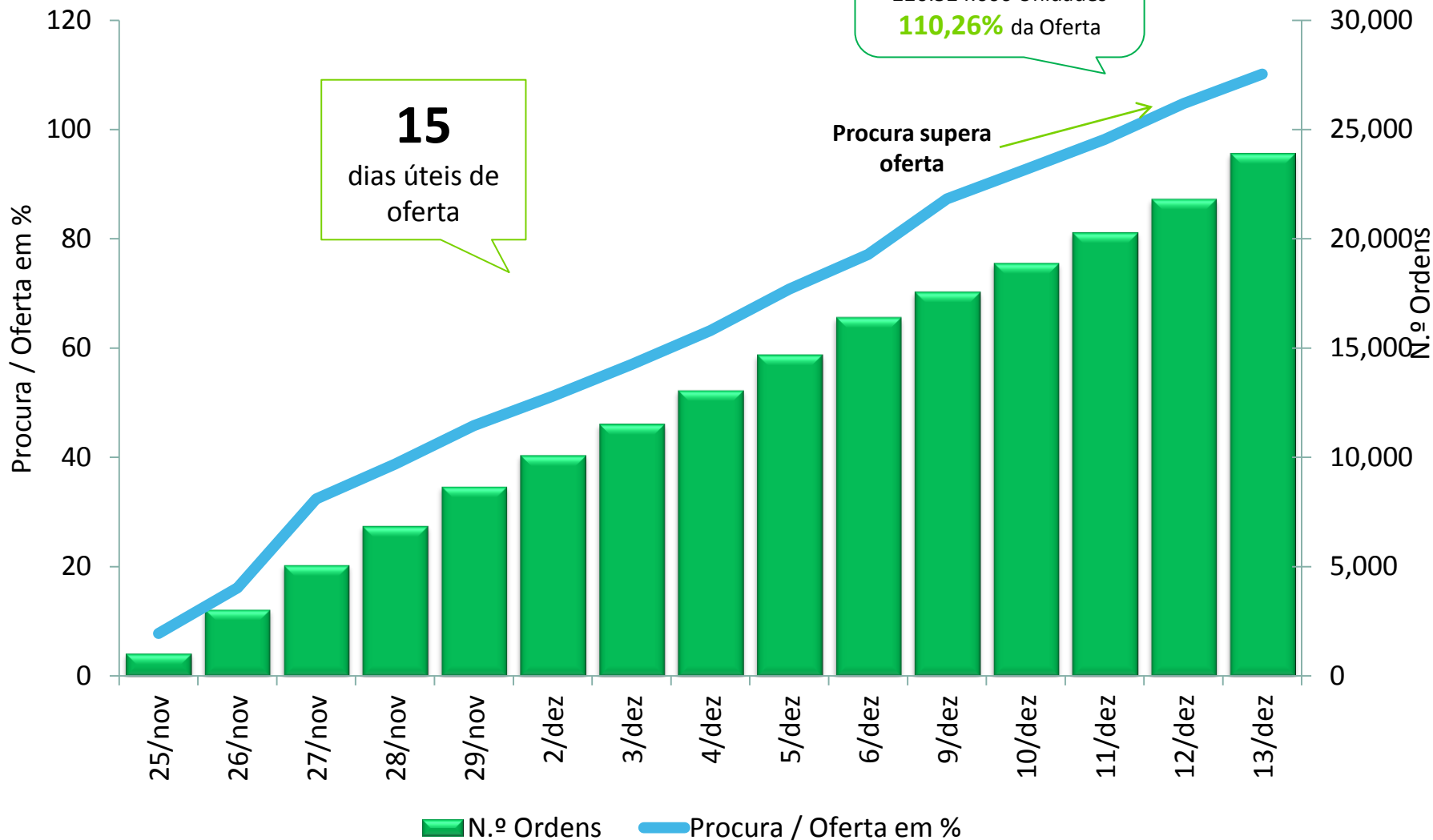


**Montepio**

**CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL**



# 5. EVOLUÇÃO DA PROCURA



## 5. RESULTADOS DA OFERTA

	EM OFERTA (N.º UNIDADES)	PROCURA VÁLIDA (N.º UNIDADES)	PROCURA OFERTA	ENCAIXE FINANCEIRO*
<b>TOTAIS</b>	200.000.000	220.404.206	<b>110,20%</b>	<b>200.000.000€</b>
<b>QUANTIDADE Mínima Garantida (a)</b>	10.407.432	500 Unidades ou menos caso tenha sido pedida quantidade inferior		
<b>QUANTIDADE atribuída por RATEIO (b)</b>	189.583.830	Factor de Rateio <b>0,902835621655</b>		
<b>QUANTIDADE atribuída por SORTEIO (c)</b>	8.738	Quantidade remanescente após aplicação critério anterior		
<b>TOTAL (a+b+c)</b>	<b>200.000.000</b>			

**11**  
ordens canceladas  
120.400  
Unidades

## 5. RESULTADOS DA OFERTA (CONT.)

**MPIO**  
**LISTED**  
**EURONEXT**

Nº UNIDADES	Nº INVESTIDORES
100 a 1.000	11.738
1.000 a 5.000	7.532
5.000 a 10.000	2.003
10.000 a 50.000	2.089
50.000 a 100.000	343
Mais de 100.000	211

Data de Admissão  
**17 Dezembro**  
Negociação em Contínuo  
  
ISIN PTCMHUIM0015

Ficheiros com informação relevante para **liquidação** enviados às 8h00 de 16 de Dezembro

Não é necessário Registo Comercial

Negociação em contínuo com preços expressos em **3 casas decimais**

**23.916**  
Investidores  
(99% residentes)

Free Float\*  
**84%**

Hora abertura da negociação em 17 de Dezembro:  
**10h30 TMG**

\* Excluindo titulares com posições superiores a 2% da emissão 12

## 5. CONTRATO DE CRIAÇÃO DE MERCADO

Promotor de Liquidez



**Montepio** Investimento

A executar durante o **horário de negociação** da sessão de Bolsa

**8h00 – 16h30**  
**TMG**

**Spread máximo** entre oferta de “compra” e oferta de “venda”

**5%**

**Montante mínimo** em cada posição compradora e vendedora

**50.000€**

As **obrigações de criação** de mercado cessam se o montante investido acumulado for maior que

**20.000.000€**

**Em cada sessão de bolsa** as obrigações cessam se o montante investido acumulado (na sessão) for maior ou igual a

**1.000.000€**

