

**4. Contratação de empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000 – Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública - Análise de Propostas.**

Submete-se, à consideração do Executivo Municipal, com vista à aprovação da Assembleia Municipal, proposta para contratação de empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000, para o Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, nos termos da alínea ccc), do n.º 1, do artigo 33.º e alínea f), do n.º 1, do artigo 25.º da Lei n.º 75/2013, de 12 de setembro, em conjugação com o disposto no artigo 49.º e no artigo 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, nos seguintes termos:

1. Autorizar os investimentos constantes do Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, identificados neste empréstimo, Anexo IV, atendendo a que os investimentos financiados ultrapassa 10% das despesas de investimento previstas no orçamento do exercício ( $15.000.000/47.058.425=31,88\%$ ), de acordo com o definido no n.º 2, do artigo 51.º, da Lei 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual;
2. Adjudicar, com base no procedimento de consulta desenvolvido, a contratação de um empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000, destinado ao Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, à Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, à taxa de juro fixa constituída por Swap Euribor 6M 10Y + 0,48% + 0,10% (credit charge) que, à data de 10/10/2023, corresponde à taxa fixa final de 3,972%.

Tudo de acordo com os documentos constantes do processo.

## **PROPOSTA PARA REUNIÃO DE EXECUTIVO MUNICIPAL**

**N.º Informação:** 87845

**Data:** 11/10/2023

**Assunto: Contratação de empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000 – Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública - Análise de Propostas**

### **I. EXPOSIÇÃO E MOTIVOS**

1. Tendo como referência a dívida do grupo autárquico a 30 de setembro, e considerando o limite de endividamento para 2023, verifica-se uma margem de endividamento utilizável de €45 milhões.
2. O controlo e equilíbrio das contas municipais evidenciado nos últimos exercícios, sustentado na redução do endividamento de médio e longo prazo, conferem hoje ao município maior capacidade financeira para aceder a este tipo de financiamento.
3. Importa sublinhar que, no final do exercício de 2023, o passivo bancário do Município de Braga rondará os €11 milhões.
4. Por outro lado, em 2023, serão concluídos três financiamentos bancários cuja amortização anual representa um encargo aproximado na ordem dos €1,3 milhões.
5. Sublinha-se também que o plano de investimentos a financiar através de empréstimo compreende intervenções na iluminação pública que poderá significar uma redução na faturação anual na ordem dos 40%.

6. A proposta apresentada tem em consideração uma distribuição equilibrada de custos pelos vários orçamentos anuais, e a prevenção de excessiva concentração temporal de amortização, cumprindo, assim, o estipulado no número 5 do artigo 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro. Com efeito, as amortizações anuais previstas para o presente empréstimo são superiores a 80% da amortização média de empréstimos.
7. O programa de apoio Portugal 2023 compreende uma estratégia de atuação que não fomenta os projetos infraestruturais com a natureza dos previstos, e, por conseguinte, a necessidade do município recorrer as outras fontes de financiamento.
8. É fundamental e estratégico a concretização de alguns projetos de investimento para o concelho, no sentido de promover o desenvolvimento territorial sustentado de Braga, assegurando a qualidade de vida, a coesão social e a atratividade económica, respondendo à satisfação das necessidades e expectativas dos habitantes e visitantes, sem comprometer o futuro das gerações vindouras.

## **II. PROPOSTA**

No seguimento da informação técnica em anexo, propõe-se que a Câmara Municipal submeta a presente proposta à Assembleia Municipal, nos termos da alínea ccc), do n.º 1, do artigo 33.º e alínea f), do n.º 1, do artigo 25.º da Lei n.º 75/2013, de 12 de setembro, em conjugação com o disposto no artigo 49.º e no artigo 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, nos seguintes termos:

1. Autorizar os investimentos constantes do Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, identificados neste empréstimo, Anexo IV, atendendo a que os investimentos financiados ultrapassam 10% das despesas de investimento previstas no orçamento do exercício ( $15.000.000/47.058.425=31,88\%$ ), de acordo com o definido no n.º 2, do artigo 51.º, da Lei 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual;
2. Adjudicar, com base no procedimento de consulta desenvolvido, a contratação de um empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000, destinado ao Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, à Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, à taxa de juro fixa

constituída por Swap Euribor 6M 10Y + 0,48% + 0,10% (credit charge) que, à data de 10/10/2023, corresponde à taxa fixa final de 3,972%.

**O PRESIDENTE DA CÂMARA MUNICIPAL**

**Anexos:**

1. Informação técnica/fundamentação da proposta

PARECERES/INFORMAÇÕES

DESPACHOS/DELIBERAÇÕES

\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

O Presidente da Câmara Municipal,

\_\_\_\_\_  
Dr. Ricardo Rio

**INFORMAÇÃO N.º : DC 16**

**DATA: 10-10-2023**

**ASSUNTO:**

Contratação de empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de €15.000.000 – Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública - Análise de Propostas

Exmo. Presidente da Câmara Municipal,

Por ofício datado de 11 de julho de 2023 foram convidados a apresentar proposta para a concessão de empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante de 15.000.000€ (quinze milhões de euros), conforme deliberação da Câmara Municipal de 10 de julho de 2023, as seguintes instituições de crédito:

1. Caixa Geral de Depósitos;
2. Banco Santander Totta;
3. Novo Banco;
4. Banco BPI;
5. Caixa de Crédito Agrícola Mutuo;
6. Banco Millennium BCP;
7. Montepio Geral;
8. Banco BIC;
9. ABANCA Corporación Bancaria;
10. Bankinter S.A;
11. ActivoBank.

Das instituições convidadas as seguintes não apresentaram proposta:

1. ABANCA Corporación Bancaria;
2. Bankinter S.A;
3. ActivoBank.

Relativamente às propostas apresentadas, faremos seguidamente uma análise às condições apresentadas por cada uma das condições fixadas pela autarquia.

Assim, antes de mais convém relembrar as condições cuja observância impusemos às instituições convidadas:

- **Natureza do empréstimo:** Empréstimo de médio e longo prazo;
- **Finalidade:** Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública;
- **Montante:** até ao montante máximo €15.000.000;
- **Prazo:** até 16 anos após a data de perfeição do contrato;
- **Período de utilização e carência:** até 3 anos após a data de perfeição do contrato;
- **Taxa de Juro:** As entidades bancárias deverão apresentar, **duas modalidades de contratar:**
  - Taxa de juro fixa, correspondente ao indexante acrescida de spread, aplicável durante todo o período de vida do contrato. Para efeitos de comparabilidade, deverão indicar a fixação da taxa no dia 31 de julho de 2023.
  - Taxa de juro variável, correspondendo à taxa Euribor a seis meses do início do período da contagem de juros, com floor zero, acrescida de spread, e que vigorará, durante todo o período de vida do contrato.

**Nota:** O Município optará pela modalidade que, em face das propostas apresentadas pelos concorrentes, considere mais vantajosa. Os concorrentes podem apresentar proposta para uma ou duas modalidades de contratar.

- **Juros:** Os juros serão calculados dia a dia sobre o capital em dívida e pagos trimestralmente e postecipadamente;
- **Reembolso:** O capital em dívida será pago em prestações constantes, iguais e sucessivas, a pagarem trimestralmente, com início após o período de carência;
- **Reembolso antecipado:** Possibilidade de reembolso antecipado da totalidade ou parte do capital em dívida, sem qualquer penalização para o Município, sendo apenas devidos os juros relativos ao período de contagem em curso;
- **Comissões:** Não há lugar à cobrança de qualquer tipo de comissão, designadamente, comissões de imobilização, montagem, organização ou gestão;
- **Critério de Adjudicação:** O critério do mais baixo preço, sendo este aferido, na modalidade da taxa variável, pelo menor spread proposto, na modalidade da taxa fixa, pela menor taxa proposta. Em caso de igualdade entre propostas, os proponentes empatados serão convidados a melhorar a proposta inicial, estabelecendo-se, para o efeito, prazo e modo de apresentação das novas propostas.
- **Outras condições:** A Câmara reserva-se o direito de não proceder à contratação do empréstimo,

caso não considere interessantes as melhores condições que venham a ser apresentadas pelos Bancos.

Em resultado de tais condições foram apresentadas as propostas que se apresentam no quadro anexo I, designado por “Quadro I – Análise das Condições Propostas”.

Assim, da sua análise concluímos que nem todas as instituições cumpriram com as condições fixadas pela Câmara Municipal de Braga, pelo que as propostas foram excluídas, com os fundamentos que constam do mencionado quadro.

Considerando a análise efetuada e o critério de adjudicação definido, concluímos que a proposta mais vantajosa em termos económicos, é a apresentada pela Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, na modalidade de Taxa Fixa, conforme simulação de encargos apresentada no anexo II: Swap Euribor 6M 10Y + 0,48% + 0,10% (credit charge).

A economia mundial e, em especial, a da Zona Euro, encontra-se fortemente influenciada pela galopante subida dos preços que se assistiu no último ano. Esta subida generalizada dos preços, trouxe consigo uma política monetária fortemente restritiva por parte do Banco Central Europeu (BCE), que tem sido marcada por subidas constantes das taxas de juro de referência. Com o intuito de controlar a taxa de inflação na Zona Euro que chegou aos dois dígitos, o BCE iniciou um ciclo de aumento dos juros em de julho de 2022, tendo subido as taxas em 4,5 pontos percentuais até à data, atirando-as para máximos de 2001. Se a taxa de inflação não registar o comportamento de estabilização, redução, o mercado antecipa pelo menos mais um aumento até ao final do ano.

Perante estas incertezas e volatilidade, consideramos que, prudentemente, a solução da taxa fixa é a que, no atual contexto, melhor satisfaz o interesse público na sua dimensão económica. Não obstante, importa salientar que o Município salvaguardou, nas condições contratuais lançadas ao mercado, a possibilidade de efetuar reembolso antecipado da totalidade ou parte da dívida, sem qualquer penalização, permitindo-lhe, assim, mediante a evolução em baixa da taxa Euribor, recorrer a um novo financiamento de médio longo prazo, com condições financeiras mais favoráveis, que lhe permita assegurar a liquidação antecipada do presente financiamento, cumprindo-se os requisitos legais previstas nos n.º 3 a 8 do artigo 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual.

#### **Mais se informa que:**

- 1.** O pedido de autorização à Assembleia Municipal para a contratação do empréstimo é obrigatoriamente acompanhado de mapa demonstrativo da capacidade de endividamento do município – n.º 5, do artigo 49.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual – Informação Anexo III.
- 2.** Os contratos de empréstimo de médio e longo prazo, cujos efeitos da celebração se mantenham ao longo de dois ou mais mandatos, são objeto de aprovação por maioria absoluta dos membros da assembleia municipal em efetividade de funções – n.º 6, do artigo 49.º, da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual;

3. Os contratos de empréstimo de médio e longo prazo estão sujeitos ao visto prévio do Tribunal de Contas para que possam produzir os respetivos efeitos (Lei n.º 98/97, de 26 de agosto – Lei da Organização e Processo do Tribunal de Contas).

Em face do exposto, propõe-se, que o Sr. Presidente remeta as propostas e o presente relatório à Câmara Municipal para que este órgão delibere submeter à Assembleia Municipal, nos termos da alínea ccc), do n.º 1, do artigo 33.º e alínea f), do n.º 1, do artigo 25.º da Lei n.º 75/2013, de 12 de setembro, em conjugação com o disposto no artigo 49.º e no artigo 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, nos seguintes termos:

1. **Autorizar os investimentos constantes do Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública**, identificados neste empréstimo, Anexo IV, atendendo a que os investimentos financiados ultrapassa 10% das despesas de investimento previstas no orçamento do exercício ( $15.000.000/47.058.425=31,88\%$ ), de acordo com o definido no n.º2, do artigo 51.º, da Lei 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual;
2. **Adjudicar**, com base no procedimento de consulta desenvolvido, a contratação de um empréstimo de médio e longo prazo, até ao montante máximo de **€15.000.000**, destinado ao **Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública**, à **Caixa de Crédito Agrícola Mútuo**, à **taxa de juro fixa** constituída por **Swap Euribor 6M 10Y + 0,48% + 0,10% (credit charge)** que, à data de 10/10/2023, corresponde à taxa fixa final de 3,972%.

À consideração superior.

O Diretor do DCF

A Chefe da DC

A Tesoureira

Anexos: I – Análise das Condições das Propostas

II – Simulação de Encargos à Taxa Fixa e Taxa Variável

III – Mapa Apuramento da Capacidade Endividamento

IV – Investimentos do Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública

V – Propostas Bancárias



Anexo I

Quadro I - Análise das Condições Propostas  
EMPRÉSTIMO MÉDIO E LONGO PRAZO - ATÉ 15M€ - Plano Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública

Nº Proposta	Nome do Proponente	Prazo		Taxa de juro				Juros		Capital		Comissões e taxas		Reembolso antecipado		Justificação para exclusão das propostas
		Proposta	Cumpre	Proposta	Spread	Euribor a 6 meses	Com Floor Zero	Proposta	Cumpre	Proposta	Cumpre	Proposta	Cumpre	Proposta	Cumpre	
1	Santander	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,572			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	1,55	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
2	Millennium BCP	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,93			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	1,25	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
3	Crédito Agrícola	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,653			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	0,48	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
4	BPI	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,57			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
		16 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,67			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	0,58	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
5	Novo Banco	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	5,35			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	2	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
6	Montepio	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,11			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	0,95	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
7	CGD	16 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,54			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	0,41	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
8	EuroBic - Valor Proposta 7 500 000 €	16 anos	-	Taxa juro fixa	-			Trimestral	-	Trimestral	-	Sem encargos e comissões	-	Sem penalização	-	
		16 anos	Sim	Taxa juro variável	0,85	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	

**Anexo II**

**SIMULAÇÃO DE ENCARGOS - Taxa Fixa - Caixa Crédito Crédito Agrícola**

**Empréstimo MLP**

**Plano Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública**

**Montante:** 15 000 000,00€  
**Prazo:** 16  
**Nº de Prest.:** 64  
**Período Carência:** 3 anos 12 prestações  
**Swap Euribor 6M 10Y:** 3,392% à data de 10/10/2023  
**Spread:** 0,580% (0,48%+0,10%)  
**Imp. Selo Juro:**  
**Taxa Bruta\*:** 3,972%  
**Periodicidade:** Trimestral

**Plano Amortização**

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
<b>Utilização</b>	15 000 000,00€				
30/12/2023	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/03/2024	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/06/2024	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/09/2024	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/12/2024	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/03/2025	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/06/2025	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/09/2025	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/12/2025	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/03/2026	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/06/2026	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
30/09/2026	15 000 000,00€	0,00€	148 950,00€	0,00€	148 950,00€
31/12/2026	14 711 538,46€	288 461,54€	148 950,00€	0,00€	437 411,54€
31/03/2027	14 423 076,92€	288 461,54€	146 085,58€	0,00€	434 547,12€
30/06/2027	14 134 615,38€	288 461,54€	143 221,15€	0,00€	431 682,69€
30/09/2027	13 846 153,85€	288 461,54€	140 356,73€	0,00€	428 818,27€
31/12/2027	13 557 692,31€	288 461,54€	137 492,31€	0,00€	425 953,85€
31/03/2028	13 269 230,77€	288 461,54€	134 627,88€	0,00€	423 089,42€
30/06/2028	12 980 769,23€	288 461,54€	131 763,46€	0,00€	420 225,00€
30/09/2028	12 692 307,69€	288 461,54€	128 899,04€	0,00€	417 360,58€
31/12/2028	12 403 846,15€	288 461,54€	126 034,62€	0,00€	414 496,15€
31/03/2029	12 115 384,62€	288 461,54€	123 170,19€	0,00€	411 631,73€
30/06/2029	11 826 923,08€	288 461,54€	120 305,77€	0,00€	408 767,31€
30/09/2029	11 538 461,54€	288 461,54€	117 441,35€	0,00€	405 902,88€
31/12/2029	11 250 000,00€	288 461,54€	114 576,92€	0,00€	403 038,46€
31/03/2030	10 961 538,46€	288 461,54€	111 712,50€	0,00€	400 174,04€
30/06/2030	10 673 076,92€	288 461,54€	108 848,08€	0,00€	397 309,62€
30/09/2030	10 384 615,38€	288 461,54€	105 983,65€	0,00€	394 445,19€
31/12/2030	10 096 153,85€	288 461,54€	103 119,23€	0,00€	391 580,77€
31/03/2031	9 807 692,31€	288 461,54€	100 254,81€	0,00€	388 716,35€
30/06/2031	9 519 230,77€	288 461,54€	97 390,38€	0,00€	385 851,92€
30/09/2031	9 230 769,23€	288 461,54€	94 525,96€	0,00€	382 987,50€
31/12/2031	8 942 307,69€	288 461,54€	91 661,54€	0,00€	380 123,08€
31/03/2032	8 653 846,15€	288 461,54€	88 797,12€	0,00€	377 258,65€
30/06/2032	8 365 384,62€	288 461,54€	85 932,69€	0,00€	374 394,23€
30/09/2032	8 076 923,08€	288 461,54€	83 068,27€	0,00€	371 529,81€
31/12/2032	7 788 461,54€	288 461,54€	80 203,85€	0,00€	368 665,38€
31/03/2033	7 500 000,00€	288 461,54€	77 339,42€	0,00€	365 800,96€
30/06/2033	7 211 538,46€	288 461,54€	74 475,00€	0,00€	362 936,54€
30/09/2033	6 923 076,92€	288 461,54€	71 610,58€	0,00€	360 072,12€
31/12/2033	6 634 615,38€	288 461,54€	68 746,15€	0,00€	357 207,69€
31/03/2034	6 346 153,85€	288 461,54€	65 881,73€	0,00€	354 343,27€
30/06/2034	6 057 692,31€	288 461,54€	63 017,31€	0,00€	351 478,85€

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
30/09/2034	5 769 230,77€	288 461,54€	60 152,88€	0,00€	348 614,42€
31/12/2034	5 480 769,23€	288 461,54€	57 288,46€	0,00€	345 750,00€
31/03/2035	5 192 307,69€	288 461,54€	54 424,04€	0,00€	342 885,58€
30/06/2035	4 903 846,15€	288 461,54€	51 559,62€	0,00€	340 021,15€
30/09/2035	4 615 384,62€	288 461,54€	48 695,19€	0,00€	337 156,73€
31/12/2035	4 326 923,08€	288 461,54€	45 830,77€	0,00€	334 292,31€
31/03/2036	4 038 461,54€	288 461,54€	42 966,35€	0,00€	331 427,88€
30/06/2036	3 750 000,00€	288 461,54€	40 101,92€	0,00€	328 563,46€
30/09/2036	3 461 538,46€	288 461,54€	37 237,50€	0,00€	325 699,04€
31/12/2036	3 173 076,92€	288 461,54€	34 373,08€	0,00€	322 834,62€
31/03/2037	2 884 615,38€	288 461,54€	31 508,65€	0,00€	319 970,19€
30/06/2037	2 596 153,85€	288 461,54€	28 644,23€	0,00€	317 105,77€
30/09/2037	2 307 692,31€	288 461,54€	25 779,81€	0,00€	314 241,35€
31/12/2037	2 019 230,77€	288 461,54€	22 915,38€	0,00€	311 376,92€
31/03/2038	1 730 769,23€	288 461,54€	20 050,96€	0,00€	308 512,50€
30/06/2038	1 442 307,69€	288 461,54€	17 186,54€	0,00€	305 648,08€
30/09/2038	1 153 846,15€	288 461,54€	14 322,12€	0,00€	302 783,65€
31/12/2038	865 384,62€	288 461,54€	11 457,69€	0,00€	299 919,23€
31/03/2039	576 923,08€	288 461,54€	8 593,27€	0,00€	297 054,81€
30/06/2039	288 461,54€	288 461,54€	5 728,85€	0,00€	294 190,38€
30/09/2039	0,00€	288 461,54€	2 864,42€	0,00€	291 325,96€
Total		15 000 000,00€	5 734 575,00€	0,00€	20 734 575,00€

Custos Financeiros - Taxa Fixa	5 734 575,00€
Custos Financeiros - Taxa Variável - sem flutuação da Taxa Euribor	6 410 250,00€
Diferença	-675 675,00€



**Proposta Mais vantajosa**

## SIMULAÇÃO DE ENCARGOS - Taxa variável - Caixa Geral Depósitos

## Empréstimo MLP

## Plano Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública

Montante:	15 000 000,00€	
Prazo:	16	
Nº de Prest.:	64	
Período Carência:	3 anos	12 meses
Euribor 6M:	4,030%	à data de 10/10/2023
Spread:	0,410%	
Imp. Selo Juro:		
Taxa Bruta*:	4,440%	
Periodicidade:	Trimestral	

## Plano Amortização

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Taxa Bruta	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
<b>Utilização</b>	15 000 000,00€					
30/12/2023	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/03/2024	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/06/2024	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/09/2024	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/12/2024	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/03/2025	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/06/2025	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/09/2025	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/12/2025	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/03/2026	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/06/2026	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
30/09/2026	15 000 000,00€	0,00€	4,440%	166 500,00€	0,00€	166 500,00€
31/12/2026	14 711 538,46€	288 461,54€	4,440%	166 500,00€	0,00€	454 961,54€
31/03/2027	14 423 076,92€	288 461,54€	4,440%	163 298,08€	0,00€	451 759,62€
30/06/2027	14 134 615,38€	288 461,54€	4,440%	160 096,15€	0,00€	448 557,69€
30/09/2027	13 846 153,85€	288 461,54€	4,440%	156 894,23€	0,00€	445 355,77€
31/12/2027	13 557 692,31€	288 461,54€	4,440%	153 692,31€	0,00€	442 153,85€
31/03/2028	13 269 230,77€	288 461,54€	4,440%	150 490,38€	0,00€	438 951,92€
30/06/2028	12 980 769,23€	288 461,54€	4,440%	147 288,46€	0,00€	435 750,00€
30/09/2028	12 692 307,69€	288 461,54€	4,440%	144 086,54€	0,00€	432 548,08€
31/12/2028	12 403 846,15€	288 461,54€	4,440%	140 884,62€	0,00€	429 346,15€
31/03/2029	12 115 384,62€	288 461,54€	4,440%	137 682,69€	0,00€	426 144,23€
30/06/2029	11 826 923,08€	288 461,54€	4,440%	134 480,77€	0,00€	422 942,31€
30/09/2029	11 538 461,54€	288 461,54€	4,440%	131 278,85€	0,00€	419 740,38€
31/12/2029	11 250 000,00€	288 461,54€	4,440%	128 076,92€	0,00€	416 538,46€
31/03/2030	10 961 538,46€	288 461,54€	4,440%	124 875,00€	0,00€	413 336,54€
30/06/2030	10 673 076,92€	288 461,54€	4,440%	121 673,08€	0,00€	410 134,62€
30/09/2030	10 384 615,38€	288 461,54€	4,440%	118 471,15€	0,00€	406 932,69€
31/12/2030	10 096 153,85€	288 461,54€	4,440%	115 269,23€	0,00€	403 730,77€
31/03/2031	9 807 692,31€	288 461,54€	4,440%	112 067,31€	0,00€	400 528,85€
30/06/2031	9 519 230,77€	288 461,54€	4,440%	108 865,38€	0,00€	397 326,92€
30/09/2031	9 230 769,23€	288 461,54€	4,440%	105 663,46€	0,00€	394 125,00€
31/12/2031	8 942 307,69€	288 461,54€	4,440%	102 461,54€	0,00€	390 923,08€
31/03/2032	8 653 846,15€	288 461,54€	4,440%	99 259,62€	0,00€	387 721,15€
30/06/2032	8 365 384,62€	288 461,54€	4,440%	96 057,69€	0,00€	384 519,23€
30/09/2032	8 076 923,08€	288 461,54€	4,440%	92 855,77€	0,00€	381 317,31€
31/12/2032	7 788 461,54€	288 461,54€	4,440%	89 653,85€	0,00€	378 115,38€
31/03/2033	7 500 000,00€	288 461,54€	4,440%	86 451,92€	0,00€	374 913,46€
30/06/2033	7 211 538,46€	288 461,54€	4,440%	83 250,00€	0,00€	371 711,54€
30/09/2033	6 923 076,92€	288 461,54€	4,440%	80 048,08€	0,00€	368 509,62€
31/12/2033	6 634 615,38€	288 461,54€	4,440%	76 846,15€	0,00€	365 307,69€
31/03/2034	6 346 153,85€	288 461,54€	4,440%	73 644,23€	0,00€	362 105,77€
30/06/2034	6 057 692,31€	288 461,54€	4,440%	70 442,31€	0,00€	358 903,85€
30/09/2034	5 769 230,77€	288 461,54€	4,440%	67 240,38€	0,00€	355 701,92€
31/12/2034	5 480 769,23€	288 461,54€	4,440%	64 038,46€	0,00€	352 500,00€
31/03/2035	5 192 307,69€	288 461,54€	4,440%	60 836,54€	0,00€	349 298,08€
30/06/2035	4 903 846,15€	288 461,54€	4,440%	57 634,62€	0,00€	346 096,15€
30/09/2035	4 615 384,62€	288 461,54€	4,440%	54 432,69€	0,00€	342 894,23€
31/12/2035	4 326 923,08€	288 461,54€	4,440%	51 230,77€	0,00€	339 692,31€
31/03/2036	4 038 461,54€	288 461,54€	4,440%	48 028,85€	0,00€	336 490,38€
30/06/2036	3 750 000,00€	288 461,54€	4,440%	44 826,92€	0,00€	333 288,46€
30/09/2036	3 461 538,46€	288 461,54€	4,440%	41 625,00€	0,00€	330 086,54€
31/12/2036	3 173 076,92€	288 461,54€	4,440%	38 423,08€	0,00€	326 884,62€

Prest.Nº	Em divida	Capital	Taxa Bruta	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
31/03/2037	2 884 615,38€	288 461,54€	4,440%	35 221,15€	0,00€	323 682,69€
30/06/2037	2 596 153,85€	288 461,54€	4,440%	32 019,23€	0,00€	320 480,77€
30/09/2037	2 307 692,31€	288 461,54€	4,440%	28 817,31€	0,00€	317 278,85€
31/12/2037	2 019 230,77€	288 461,54€	4,440%	25 615,38€	0,00€	314 076,92€
31/03/2038	1 730 769,23€	288 461,54€	4,440%	22 413,46€	0,00€	310 875,00€
30/06/2038	1 442 307,69€	288 461,54€	4,440%	19 211,54€	0,00€	307 673,08€
30/09/2038	1 153 846,15€	288 461,54€	4,440%	16 009,62€	0,00€	304 471,15€
31/12/2038	865 384,62€	288 461,54€	4,440%	12 807,69€	0,00€	301 269,23€
31/03/2039	576 923,08€	288 461,54€	4,440%	9 605,77€	0,00€	298 067,31€
30/06/2039	288 461,54€	288 461,54€	4,440%	6 403,85€	0,00€	294 865,38€
30/09/2039	0,00€	288 461,54€	4,440%	3 201,92€	0,00€	291 663,46€
Total		15 000 000,00€		6 410 250,00€	0,00€	21 410 250,00€

Anexo III

Endividamento - mapa síntese  
(a que se refere o n.º 5 do artigo 14.º)  
Apuramento da Capacidade de Endividamento para 2023  
Situação a 30/09/2023

MUNICIPIO DE BRAGA

Apuramento do limite da "Dívida Total" para 2023		
<b>Total da receita cobrada nos 3 últimos anos</b>		311 598 465,73 €
Receita corrente cobrada em 2020	92 422 230,00 €	
Receita corrente cobrada em 2021	102 446 275,81 €	
Receita corrente cobrada em 2022	116 729 959,92 €	
<b>Média da receita</b>		103 866 155,24 €
<b>1,5 vezes a média da receita corrente líquida cobrada nos 3 últimos anos</b>		155 799 232,87 €
Apuramento da Dívida Total		
<b>Dívida total operações orçamentais do Município</b>		42 479 629,54 €
25112	11 307 681,97 €	
25111	5 500 000,00 €	
25135	299 546,50 €	
2592	1 350 697,68 €	
221	1 588 244,75 €	
225	7 004 753,39 €	
2771101	3 522 378,41 €	
27111	59 543,77 €	
27121	3 421 532,65 €	
24	550 771,30 €	
23 + 278 + 201 + 27712	14 697 244,17 €	
Operações não orçamentais	- 4 458 861,88 €	
Fundo de Apoio Municipal	- €	
Empréstimos contraidos para financiar a contrapartida nacional	- 2 363 903,17 €	
<b>Dívida das entidades relevantes para efeitos de limites da Dívida Total</b>		601 958,85 €
ANMP – Associação Nacional de Municípios Portugueses	1 887,94 €	
APMCH – Associação Portuguesa dos Municípios com Centro Histórico	38,87 €	
Associação de Municípios de Fins Específicos – Quadrilátero Urbano	170 123,88 €	
CIM – Comunidade Intermunicipal do Cávado	141 269,18 €	
Eixo Atlântico do Noroeste Peninsular	951,96 €	
Turismo Norte e Nordeste de Portugal, ER	0,00 €	Não releva (ofício de Julho de 2014)
Associação de Turismo do Porto	1 154,14 €	
AGERE - Empresa de Águas Efluentes e Resíduos de Braga, EM	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
IB - Agência para a Dinamização Económica, EM	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
BRAGAHABIT - Empresa Municipal de Habitação, EM	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
Teatro Circo de Braga, EM, SA	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
TUB - Empresa Transportes Urbanos de Braga, EM	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
SGEB - Sociedade Gestora de Equipamentos de Braga, SA	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
MARB - Mercado Abastecedor da Região de Braga, SA	0,00 €	Não releva - contas equilibradas
ABC de Braga - Andebol Sad	235 216,15 €	
Fundação Bracara Augusta	34 245,18 €	
Fundação de Serralves	17 071,55 €	

<b>Dívida Total a 30/09/2023 excluindo operações extraorçamentais</b>	<b>43 081 588,39 €</b>
<b>Apuramento da Capacidade de endividamento</b>	
Limite da dívida total da Autarquia calculado a 30/09/2023	155 799 232,87 €
Montante da dívida total em 30/09/2023 (excluindo operações extraorçamentais)	43 081 588,39 €
Margem Absoluta	112 717 644,48 €
Margem utilizável (40% - alínea b) do n.º 3 do art.º 52º)	45 087 057,79 €

Declaro que a informação prestada coincide com os mapas da execução orçamental

Data: 10/10/2023

A Chefe da Divisão de Contabilidade

Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública - ANEXO II  
Proposta de Utilização do Empréstimo Bancário para Financiamento de Investimento Autárquico

Designação	Investimento	% financiada por empréstimo	Fonte de Financiamento			Total do Financiamento
			Valor empréstimo	Fundos Comunitários	Fundos Próprios	
Requalificação da EM 562	733 068,00 €	95,00%	696 414,60 €	- €	36 653,40 €	733 068,00 €
Requalificação do Parque Industrial de Pitancinhos	808 192,58 €	95,00%	767 782,95 €	- €	40 409,63 €	808 192,58 €
Requalificação da Variante do Fojo, Nogueiró	3 139 344,00 €	90,00%	2 825 409,60 €	- €	313 934,40 €	3 139 344,00 €
Repavimentação da Avenida de Trezeeste	683 088,00 €	90,00%	614 779,20 €	- €	68 308,80 €	683 088,00 €
Requalificação da Avenida de Covedelo	662 553,84 €	90,00%	596 298,46 €	- €	66 255,38 €	662 553,84 €
Requalificação da Rua de Dom Pedro V e Rua de São Vitor	810 000,00 €	90,00%	729 000,00 €	- €	81 000,00 €	810 000,00 €
Requalificação da Rua de Ferraz	83 765,24 €	90,00%	75 388,71 €	- €	8 376,52 €	83 765,24 €
Repavimentação da Rua Conselheiro Bento Miguel e Rotunda de Infias (parcial)	289 785,60 €	90,00%	260 807,04 €	- €	28 978,56 €	289 785,60 €
Rua Quinta do Carreiro	354 182,40 €	90,00%	318 764,16 €	- €	35 418,24 €	354 182,40 €
Repavimentação da EM590 entre Gualtar e Adaúfe	888 014,40 €	90,00%	799 212,96 €	- €	88 801,44 €	888 014,40 €
Requalificação da Rua de São José	370 024,80 €	90,00%	333 022,32 €	- €	37 002,48 €	370 024,80 €
Repavimentação da EM 565 Rua da marginal Adaúfe/Navarra	888 014,40 €	90,00%	799 212,96 €	- €	88 801,44 €	888 014,40 €
Requalificação da Praceta Luis Almeida	237 024,00 €	90,00%	213 321,60 €	- €	23 702,40 €	237 024,00 €
Repavimentação da Avenida de Requeixo	317 148,00 €	90,00%	285 433,20 €	- €	31 714,80 €	317 148,00 €
Repavimentação da Rua do Monte	673 329,60 €	90,00%	605 996,64 €	- €	67 332,96 €	673 329,60 €
Repavimentação da Rua do Gontijo e Alves Reis	253 718,40 €	90,00%	228 346,56 €	- €	25 371,84 €	253 718,40 €
Repavimentação da EM588	462 196,80 €	90,00%	415 977,12 €	- €	46 219,68 €	462 196,80 €
Repavimentação da EM587	792 870,00 €	90,00%	713 583,00 €	- €	79 287,00 €	792 870,00 €
Construção de acesso à Praia Fluvial do Cavadinho	225 400,00 €	90,00%	202 860,00 €	- €	22 540,00 €	225 400,00 €
Repavimentação da EM564 , Merlim S. Paio	678 230,70 €	90,00%	610 407,63 €	- €	67 823,07 €	678 230,70 €
Requalificação da Rua dos Presidentes, Rua 5 de Outubro e Rua Ponte Pedrinha	741 000,00 €	90,00%	666 900,00 €	- €	74 100,00 €	741 000,00 €
Eficiencia energética na iluminação pública do concelho	2 490 090,32 €	90,00%	2 241 081,29 €	- €	249 009,03 €	2 490 090,32 €
	16 581 041,08 €		15 000 000,00 €	- €	1 581 041,08 €	16 581 041,08 €



**Município de Braga**

Att. Sr. Presidente da Câmara

Dr. Ricardo Rio

Praça Municipal

4700-435 BRAGA

S/Referência	N/ Referência	Data
Ofício nº 58740 11/07/2023	Proposta 1000543837 Taxa Fixa	07/08/2023

**Assunto:** Empréstimo a Médio/Longo Prazo Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública até ao montante de € 15.000.000,00

Exmo. Senhor Presidente da Câmara Municipal de Braga, Dr. Ricardo Rio,

Em resposta à Vossa consulta, informamos que o Banco Santander Totta, S.A., aprovou a seguinte proposta de financiamento ao Município de Braga, nas seguintes condições:

1. Mutuário : Município de Braga;
2. Finalidade : Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública;
3. Modalidade : Abertura de Crédito MLP;
4. Montante : Até ao limite máximo de € 15.000.000,00 (quinze milhões de euros);
5. Prazo do Empréstimo : Até 16 anos;
6. Taxa de Juro : Taxa Fixa de 4,572 % ao ano (já com *spread* incluído). Esta taxa resulta da cotação da Taxa Swap a 16 anos ("Taxa Base") observada no dia 31 de julho de 2023, acrescida de 1,55%.

Esta taxa fixa ora proposta manter-se-á válida durante 5 dias, findo este prazo, sem haver aceitação, a taxa de juro a aplicar no empréstimo será a que resulta da observação da Taxa Swap a 16 anos ("Taxa Base") na data em que o Banco receba do Mutuário a confirmação da obtenção do Visto do Tribunal de Contas, acrescida de 1,55%.

A Taxa Swap a 16 anos é a divulgada na data de referência na página da Reuters ICESWAP2 por baixo da referência "Euribor Basis" e por cima da referência "11:00 a.m FRANKFURT", às 11:00 a.m. hora de Frankfurt.

7. Cobrança de Juros : Trimestral e Postecipada;
8. Capitalização de Juros: Não aplicável;
9. Período de utilização  
Carência de Capital : Até 3 anos após Visto Prévio do Tribunal de Contas;
10. Reembolso : Prestações trimestrais, constantes de capital e sucessivas,

acrescidas de juros, vencendo-se a primeira 3 meses após fim do período de carência;

11. Comissão de Abertura : Isento;

12. Garantias : As que decorrem da própria Lei;

13. Condições Gerais : 1. A presente proposta está sujeita à condição da contratação da operação de crédito em termos mutuamente aceites pelo Mutuário e Mutuante, designadamente pela celebração de um Contrato de Abertura de Crédito em uso no banco, o qual incorpora cláusulas *standard* neste tipo de operações, de que a entidade pode dispor desde já se o solicitar. As partes estão conscientes e aceitam, que é essencial ao equilíbrio económico e financeiro deste contrato, que as amortizações de capital e o prazo do Empréstimo, se mantenham conforme aqui acordado, dado que é por este montante e prazo que o BANCO assegurou no mercado a cobertura do seu risco de variação da taxa de juro.

2. Por assim ser, as partes acordam em que, em caso de reembolso antecipado por iniciativa do MUTUÁRIO ou de vencimento antecipado por iniciativa do BANCO, no caso em que lhe assista esse direito, há lugar ao pagamento de uma compensação calculada nos termos do número seguinte.

3. O valor da compensação será apurado, calculando a diferença entre

- i. o valor de juros que o BANCO receberia se mantivesse o empréstimo até ao fim, nas condições previstas neste contrato mas considerando uma taxa de juro anual igual à Taxa Base + 0.50%; e
- ii. o valor de juros que receberia se concedesse um novo empréstimo, cujo montante amortizações e características replicassem aquele que se vence antecipadamente, mas considerando o seu início na data de vencimento antecipado e a taxa de juro que, à data do vencimento antecipado, seja utilizada como taxa fixa para empréstimos de tal montante características, sem considerar qualquer *spread*, recorrendo às *forward* da Euribor (Taxa Euribor previsível pelo mercado) correspondentes.

4. Quando o valor apurado nos termos do número anterior, for superior ao que o MUTUÁRIO pagaria ao BANCO nos termos da alínea i) também do número anterior, prevalece este último que constituirá o limite da compensação.

5. Sem prejuízo do limite referido no número anterior, caso da diferença entre os valores apurados nos termos do número três desta cláusula, resulte um valor negativo tal diferença reverterá a favor do MUTUÁRIO, se resultar num valor positivo será este pagamento a cargo do MUTUÁRIO.

14. Prazos de Validade : A presente proposta é válida até ao 45º dia após a data acima indicada, pelo que caducará se até essa data o Município de Braga



não comunicar a respetiva aceitação. Igualmente se verificará a respetiva caducidade se, apesar de ser objeto de comunicação de aceitação, a formalização da operação não estiver totalmente concluída até ao 90º dia após a data da presente proposta por razões imputáveis ao Município de Braga. Se se operar a caducidade, a proposta extingue-se, automática e definitivamente, não podendo nenhuma das partes reclamar o que quer que seja à outra.

Ficamos na expectativa que as condições apresentadas sejam do Vosso agrado e permitam o incremento do relacionamento comercial entre as Instituições que representamos.

Sem outro assunto de momento, e colocando-nos desde já à disposição para qualquer esclarecimento adicional, subscrevemo-nos com elevada estima e consideração, apresentando os melhores cumprimentos.

Atentamente,  
Banco Santander Totta, SA

Município de Braga  
Exmo. Sr(a). Presidente da Câmara  
Dr. Ricardo Rio  
Praça Municipal  
4700-435 Braga

**S/REFERÊNCIA**  
OFÍCIO Nº 58740 11/07/2023

**N/ REFERÊNCIA**  
Proposta 1000543837 Taxa Variável

**DATA**  
07/08/2023

**ASSUNTO:** Empréstimo a Médio/Longo Prazo para o financiamento de Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública, até ao montante de € 15.000.000,00

Exmo. Senhor Dr. Ricardo Rio,

Acusamos receção da Vossa carta em assunto que nos mereceu a nossa melhor atenção.

Em resposta à Vossa consulta, informamos que o Banco Santander Totta, S.A., aprovou a seguinte proposta de financiamento ao Município de Braga, nas seguintes condições:

- |   |   |
|---|---|
| 1. MUTUÁRIO:                                    | Município de Braga;   |
| 2. FINALIDADE:                                  | Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública;   |
| 3. MODALIDADE:                                  | Mútuo MLP;  |
| 4. MONTANTE:                                    | Até ao limite máximo de 15.000.000,00 Euros (quinze milhões de euros);  |
| 5. PRAZO DO EMPRÉSTIMO:                         | 16 anos;  |
| 6. TAXA DE JURO:                                | Sobre o capital em dívida a cada momento serão contados juros a uma taxa variável correspondente à média aritmética simples das cotações diárias da Euribor a 6 meses do mês anterior ao período de contagem de juros, arredondada à milésima, acrescida de um <i>spread</i> de 1,55 pontos percentuais, a qual será revista na mesma periodicidade da do prazo a que se reporta o indexante. Em nenhuma circunstância pode o valor dos juros remuneratórios ser inferior ao valor do <i>spread</i> indicado no parágrafo anterior; |
| 7. COBRANÇA DE JUROS:                           | Trimestral e Postecipada;   |
| 8. CAPITALIZAÇÃO DE JUROS:                      | Não aplicável;  |
| 9. PERÍODO DE UTILIZAÇÃO E CARÊNCIA DE CAPITAL: | Até 3 anos, após o Visto Prévio do Tribunal de Contas;  |
| 10. UTILIZAÇÃO DE FUNDOS:                       | Livre, em função das necessidades do Município;   |
| 11. REEMBOLSO                                   | Em prestações trimestrais e sucessivas, constantes de capital e juros, vencendo-se a primeira 3 meses após o fim do período de carência;  |
| 12. REEMBOLSO ANTECIPADO:                       | Permitido, sem qualquer penalização;  |

**13. COMISSÕES E CUSTOS:**

Isento de comissões;  
As que decorrem da própria Lei;

**14. GARANTIAS:****15. CONDIÇÕES GERAIS:**

A presente proposta está sujeita à condição da *contratação* da operação de crédito em termos mutuamente aceites pelo Mutuário e Mutuante, designadamente pela celebração de um Contrato de Mútuo, em uso no banco o qual incorpora cláusulas *standard* neste tipo de operações, e de que a entidade pode dispor desde já se o solicitar.

**16. PRAZO DE VALIDADE:**

A presente proposta é válida até ao 45º dia após a data acima indicada, pelo que caducará se até essa data o Município de Braga não comunicar a respetiva aceitação.

**17. CONDIÇÃO DE REVISÃO:**

Se a operação não for efetiva e definitivamente contratada no prazo de 120 dias a contar da presente data, o Banco fica automaticamente investido no direito de rever as condições descritas em 6. *Taxa de Juro*, refletindo eventuais alterações que ocorrerem nos custos de financiamento no mercado de capitais até essa data.

Ficamos na expectativa que as condições apresentadas sejam do Vosso agrado e permitam o incremento do relacionamento comercial entre as Instituições que representamos.

Sem outro assunto de momento, e colocando-nos desde já à disposição para qualquer esclarecimento adicional, subscrevemo-nos com elevada estima e consideração, apresentando os melhores cumprimentos.

Atentamente,  
Banco Santander Totta, SA



Município de Braga  
A/C Exmo Senhor Presidente  
Sr Dr Ricardo Rio  
Praça do Município  
4704-514 Braga

Braga, 02 de Agosto de 2023

Assunto: Empréstimo de Médio e Longo Prazo  
V/Carta de 11.07.2023, ref 58752

Exmos. Senhores:

Na sequência das conversações que tivemos o prazer de manter com V. Exas, relativamente à proposta de financiamento em referência, somos a comunicar que esta Instituição de Crédito se encontra disponível para efetuar o financiamento de tesouraria nas seguintes condições:

<b>MODALIDADE</b>	<b>Empréstimo de Médio e Longo Prazo</b>
<b>FINALIDADE:</b> <b>Pública</b>	<b>Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação</b>
<b>MONTANTE:</b>	<b>Até € 15.000.000,00 (quinze milhões de Euros)</b>
<b>PRAZO TOTAL:</b>	<b>até 16 anos, após perfeição do contrato</b>
<b>PERÍODO DE UTILIZAÇÃO E CARÊNCIA:</b>	<b>até 3 anos após a data de perfeição do contrato</b>
<b>TAXA DE JURO</b>	<b>Taxa de juro fixa de 4,93% (inclui spread comercial) Taxa de juro variável eur6m + 1,25%, com floor zero</b>
<b>PAGAMENTO DE JUROS:</b>	<b>Trimestralmente e postecipados</b>
<b>REEMBOLSO</b>	<b>O capital será pago em 52 trimestralidades constantes, iguais e sucessivas, com início após período de carência</b>
<b>COMISSÕES:</b>	<b>isento de comissões, incluindo de reembolso antecipado</b>

**OUTRAS CONDIÇÕES:**     ***Apresentação da Ata da Assembleia Municipal a autorizar a contratação deste financiamento***

Esta proposta tem a validade de 60 dias.

Na expectativa de que a presente proposta vá de encontro ao pretendido, ficamos a aguardar a decisão de V.Exas e disponibilizamo-nos para qualquer esclarecimento adicional.

Apresentamos os nossos melhores cumprimentos,

**BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.**

## MUNICÍPIO DE BRAGA

Cotação Indicativa para Financiamento a Taxa Fixa

31 de Julho de 2023

Direção de Tesouraria Mercados & Internacional

MILLENNIUM. AQUI CONSIGO.



ÁGIL



MODERNO



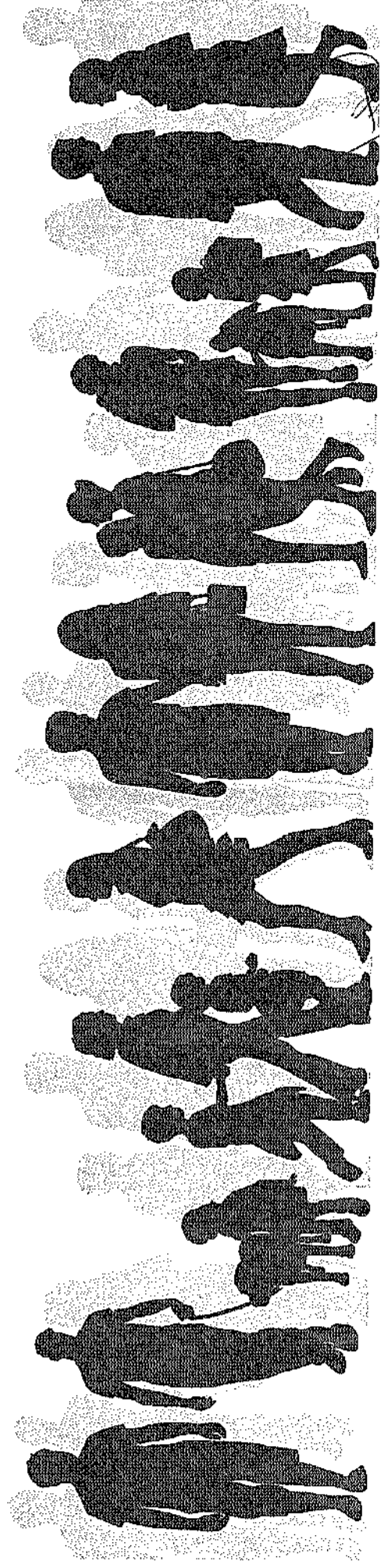
PRÓXIMO



SIMPLES



SUSTENTÁVEL





# Advertências Financiamento a Taxa Fixa



Para um determinado financiamento de médio longo prazo, a Empresa pretende salvaguardar a estabilidade dos seus encargos financeiros.

1. As cotações são indicativas, pelo que estão sujeitas às alterações de mercado. Igualmente, qualquer alteração ao plano e termos da cobertura de risco financeiro poderá implicar novo pricing.
2. A concretização da operação estará dependente de autorização interna de risco de crédito.
3. Caso se venha a verificar a antecipação do termo do financiamento, seja qual for o seu fundamento, designadamente por resolução ou vencimento antecipado, o Banco apurará os ganhos ou perdas resultantes da antecipação, sendo tais ganhos ou perdas imputados ao Cliente nos termos e condições acordados no respetivo contrato:
  - a) será obtido um valor atualizado, reportado à data da cessação, para o período que decorrer entre a data da cessação e o termo do prazo do financiamento caso a cessação não tivesse ocorrido, valor esse resultante do diferencial entre (i) os juros que seriam devidos, caso o financiamento vigorasse pelo prazo convencionado, e (ii) os juros que o Banco obterá numa aplicação alternativa durante esse período, com as mesmas características de montante, periodicidade de pagamentos e prazo, igualmente a taxa fixa, determinada pela taxa de juro fixa interbancária acrescida do spread de crédito implícito no financiamento, especificado no respetivo contrato;
  - b) a taxa de juro interbancária referida na alínea anterior corresponderá à taxa cotada no mercado interbancário para um swap de taxa de juro em que o Banco recebe taxa fixa até ao final do prazo do financiamento, considerando a periodicidade de pagamento de juros e as amortizações convencionadas;
  - c) o direito ao montante decorrente da antecipação precluirá quando o seu credor for a parte que deu causa adequada ao incumprimento.

*Esta apresentação destina-se em exclusiva à divulgação privada junto dos destinatários, constituindo um meio auxiliar que não deve ser visto como solicitador de operações ou como substituto da execução de julgamento próprio por parte do destinatário. Este assume-se como plena responsável pelas suas ações. O Banco Comercial Português, S.A. (Millenniumbcp) declina qualquer responsabilidade por qualquer perda direta ou consequente da utilização deste documento ou do seu conteúdo. Embora as informações de mercado nele contidas tenham sido obtidas de fontes consideradas fiáveis, o Banco Comercial Português, S.A. não garante a sua precisão. A reprodução total ou parcial deste documento não é permitida sem autorização prévia.*



# Financiamento a Taxa Fixa

- Montante Nominal em Eur : 15.000.000
- Data de Início : 31 de Julho de 2023
- Data de Vencimento: 29 de Julho de 2039
- Data da Primeira Prestação de Capital e Juros: 31 de Julho de 2026
- Prestações Constantes de Capital e Juros em Eur: 392.420,84
- Valor Residual em Eur: 0,00
- Periodicidade das Prestações: Trimestralmente
- Convenção de Datas: Modified Following, Unadjusted

## Taxa Fixa

- Pagador da Taxa Fixa: MUNICÍPIO DE BRAGA
- Taxa Fixa a pagar: 4,93% (inclui spread comercial de 1,25%)
- Pagamento de Juros na Taxa Fixa: Trimestralmente
- Base de Cálculo dos Juros: 30/360

Ao contratar uma Taxa Fixa, a Empresa elimina totalmente o risco resultante de uma subida da taxa de juro, mas não poderá beneficiar de movimentos favoráveis de mercado.



# Plano

Montante	Amortização	Início	Fim	Dias	Juro	Prestação	Montante	Amortização	Início	Fim	Dias	Juro	Prestação
15,000,000.00	0.00	31/07/2023	31/10/2023	90	184,875.00	184,875.00	9,791,567.75	271,739.77	30/01/2032	30/04/2032	90	120,681.07	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/10/2023	31/01/2024	90	184,875.00	184,875.00	9,519,827.99	275,088.96	30/04/2032	30/07/2032	90	117,331.88	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/01/2024	30/04/2024	90	184,875.00	184,875.00	9,244,739.03	278,479.43	30/07/2032	29/10/2032	90	113,941.41	392,420.84
15,000,000.00	0.00	30/04/2024	31/07/2024	90	184,875.00	184,875.00	8,966,259.60	281,911.69	29/10/2032	31/01/2033	90	110,509.15	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/07/2024	31/10/2024	90	184,875.00	184,875.00	8,684,347.91	285,386.25	31/01/2033	29/04/2033	90	107,034.59	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/10/2024	31/01/2025	90	184,875.00	184,875.00	8,398,961.66	288,903.64	29/04/2033	29/07/2033	90	103,517.20	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/01/2025	30/04/2025	90	184,875.00	184,875.00	8,110,058.03	292,464.37	29/07/2033	31/10/2033	90	99,956.47	392,420.84
15,000,000.00	0.00	30/04/2025	31/07/2025	90	184,875.00	184,875.00	7,817,593.65	296,069.00	31/10/2033	31/01/2034	90	96,351.84	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/07/2025	31/10/2025	90	184,875.00	184,875.00	7,521,524.66	299,718.05	31/01/2034	28/04/2034	90	92,702.79	392,420.84
15,000,000.00	0.00	31/10/2025	30/01/2026	90	184,875.00	184,875.00	7,221,806.61	303,412.07	28/04/2034	31/07/2034	90	89,008.77	392,420.84
15,000,000.00	0.00	30/01/2026	30/04/2026	90	184,875.00	184,875.00	6,918,394.54	307,151.63	31/07/2034	31/10/2034	90	85,269.21	392,420.84
15,000,000.00	0.00	30/04/2026	31/07/2026	90	184,875.00	184,875.00	6,611,242.91	310,937.27	31/10/2034	31/01/2035	90	81,483.57	392,420.84
15,000,000.00	207,545.84	31/07/2026	30/10/2026	90	182,317.00	392,420.84	6,300,305.65	314,769.57	31/01/2035	30/04/2035	90	77,651.27	392,420.84
14,792,454.16	210,103.84	30/10/2026	29/01/2027	90	179,727.47	392,420.84	5,985,536.07	318,649.11	30/04/2035	31/07/2035	90	73,771.73	392,420.84
14,582,350.32	212,693.37	29/01/2027	30/04/2027	90	177,106.02	392,420.84	5,666,886.97	322,576.46	31/07/2035	31/10/2035	90	69,844.38	392,420.84
14,369,656.95	215,314.82	30/04/2027	30/07/2027	90	174,452.27	392,420.84	5,344,310.51	326,552.21	31/10/2035	31/01/2036	90	65,868.63	392,420.84
14,154,342.13	217,968.57	30/07/2027	29/10/2027	90	171,765.80	392,420.84	5,017,758.30	330,576.97	31/01/2036	30/04/2036	90	61,843.87	392,420.84
13,936,373.56	220,655.03	29/10/2027	31/01/2028	90	169,046.23	392,420.84	4,687,181.33	334,651.33	30/04/2036	31/07/2036	90	57,769.51	392,420.84
13,715,718.53	223,374.61	31/01/2028	28/04/2028	90	166,293.14	392,420.84	4,352,530.01	338,775.91	31/07/2036	31/10/2036	90	53,644.93	392,420.84
13,492,343.92	226,127.70	28/04/2028	31/07/2028	90	163,506.11	392,420.84	4,013,754.10	342,951.32	31/10/2036	30/01/2037	90	49,469.52	392,420.84
13,266,216.22	228,914.72	31/07/2028	31/10/2028	90	160,684.74	392,420.84	3,670,802.78	347,178.19	30/01/2037	30/04/2037	90	45,242.64	392,420.84
13,037,301.50	231,736.10	31/10/2028	31/01/2029	90	157,828.59	392,420.84	3,323,624.59	351,457.17	30/04/2037	31/07/2037	90	40,963.67	392,420.84
12,805,565.40	234,592.24	31/01/2029	30/04/2029	90	154,937.24	392,420.84	2,972,167.42	355,788.87	31/07/2037	30/10/2037	90	36,631.96	392,420.84
12,570,973.16	237,483.59	30/04/2029	31/07/2029	90	152,010.26	392,420.84	2,616,378.55	360,173.97	30/10/2037	29/01/2038	90	32,246.87	392,420.84
12,333,489.56	240,410.58	31/07/2029	31/10/2029	90	149,047.20	392,420.84	2,256,204.58	364,613.12	29/01/2038	30/04/2038	90	27,807.72	392,420.84
12,093,078.99	243,373.64	31/10/2029	31/01/2030	90	146,047.62	392,420.84	1,891,591.46	369,106.97	30/04/2038	30/07/2038	90	23,313.86	392,420.84
11,849,705.35	246,373.22	31/01/2030	30/04/2030	90	143,011.07	392,420.84	1,572,484.49	373,656.22	30/07/2038	29/10/2038	90	18,764.62	392,420.84
11,603,332.13	249,409.77	30/04/2030	31/07/2030	90	139,937.09	392,420.84	1,148,828.27	378,261.53	29/10/2038	31/01/2039	90	14,159.31	392,420.84
11,353,922.36	252,483.75	31/07/2030	31/10/2030	90	136,825.23	392,420.84	770,566.74	382,923.60	31/01/2039	29/04/2039	90	9,497.24	392,420.84
11,101,438.61	255,595.61	31/10/2030	31/01/2031	90	133,675.02	392,420.84	387,643.14	387,643.14	29/04/2039	29/07/2039	90	4,777.70	392,420.84
10,845,843.00	258,745.82	31/01/2031	30/04/2031	90	130,485.97	392,420.84							
10,587,097.18	261,934.87	30/04/2031	31/07/2031	90	127,257.63	392,420.84							
10,325,162.32	265,163.21	31/07/2031	31/10/2031	90	123,989.49	392,420.84							
10,059,999.10	268,431.35	31/10/2031	30/01/2032	90									



---

# Fim da Apresentação



Ao  
Município de Braga  
Praça do Município,  
4704-514 Braga

**Ref.ª:** AR/LM028/0032/2023

**Braga,** 4 de Agosto de 2023

**ASSUNTO:** V/ ofício 58749 de 11 de Julho de 2023

Exmos. Senhores,

Em resposta ao V/ convite supra identificado, pela presente informamos V. Exas. que a Caixa de Crédito Agrícola Mútuo do Alto Cávado CRL aprovou a seguinte operação:

**TIPO:** Abertura de crédito  
**FINALIDADE:** Apoio ao investimento (intervenção em vias municipais e iluminação pública)  
**VALOR:** Até € 15.000.000  
**TAXA DE JURO:** **Opção 1**  
Taxa Variável: Euribor 6M TM + 0,48%  
**Nota:** a taxa de juro nunca será inferior ao spread (0,48%)  
**ou**  
**Opção 2**  
Taxa Fixa: *Swap* Euribor 6M 10Y + 0,48% + 0,10% (credit charge).  
Indicativamente esta taxa a 31/07/2023 era de: 3,653%  
até 16 anos  
**PRAZO:**  
**PERIODICIDADE**  
- **CAPITAL:** Trimestral (nota: a primeira amortização de capital terá de ocorrer, no limite, 36 meses após a contratação da operação)  
- **JUROS:** Trimestral  
**PERÍODO DE CARÊNCIA:** Até 33 meses

**PERÍODO DE  
UTILIZAÇÃO:**

Corresponde, no máximo, aos primeiros 36 meses do prazo de amortização, período, durante o qual os fundos serão postos à disposição do Município, vencendo-se apenas juros. O empréstimo será reembolsado em prestações trimestrais, postecipadas e sucessivas, constantes de capital, acrescidas de juros, vencendo-se a primeira no final do período de carência e as restantes em igual dia dos meses seguintes.

**UTILIZAÇÕES:**

A pedido

**COMISSÕES:**

Isento

**TITULAÇÃO:**

Contrato de abertura de crédito com termo de autenticação;

**OUTRAS CONDIÇÕES:**

- O processamento da presente operação de financiamento está condicionado à prévia obtenção de Visto do Tribunal de Contas, contando-se a sua maturidade e prazos de carência e utilização a partir da data do mesmo, bem como a fixação da taxa fixa;
- Possibilidade de participação, na qualidade de entidade mutuante, da Caixa Central -Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo CRL.

Esta aprovação é válida até 1/12/2023. Findo este prazo, e na ausência de aceitação por parte de V. Exas., a presente deliberação é considerada sem efeito.

Para efeitos de formalização da operação ora aprovada, queiram contactar os nossos serviços.

Aguardamos as V. prezadas instruções e apresentamos os nossos melhores cumprimentos.

P' Caixa Central e CCAM

Exmo. Senhor  
Dr. Ricardo Rio  
M. I. Presidente da  
Câmara Municipal de Braga  
Praça Municipal  
4704-514 BRAGA

N/ Ref<sup>ª</sup>: CIN/LMC/C143-23

Porto, 04 de agosto de 2023

Assunto: Proposta para empréstimo de médio e longo prazo até ao montante de EUR 15.000.000,00

Na sequência dos contactos mantidos e em resposta ao vosso Ofício Ref<sup>ª</sup> 58747, com data de 11.07.2023, temos o gosto de comunicar que foi aprovado o financiamento solicitado, conforme ficha técnica em anexo.

Esperando que as presentes condições possam promover o aprofundamento do relacionamento comercial entre as duas Instituições e ficando ao dispor para quaisquer esclarecimentos considerados necessários, apresentamos os nossos melhores cumprimentos,

Atentamente,



### Ficha técnica da operação

1) Mutuário:	Município de Braga
2) Mutuante:	Banco BPI, S.A.
3) Montante:	Até EUR 15.000.000,00
4) Finalidade:	Financiamento destinado ao plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública.
5) Prazo Total:	Até 16 anos, contados a partir da data do visto do Tribunal de Contas
6) Período de Utilização / Diferimento:	Até 3 anos, contados a partir da data do visto do Tribunal de Contas
7) Taxa de Juro:	<p><u>Opção 1 - Taxa de juro variável:</u></p> <p>Taxa variável associada à Euribor a 6 meses, acrescida de spread de 0,58%.</p> <p>Caso a Euribor assuma valor negativo, será considerado, para determinação da taxa nominal aplicável, que o valor do indexante corresponde a zero.</p> <p>ou, em alternativa,</p> <p><u>Opção 2 - Taxa de juro fixa, sem qualquer comissão de reembolso antecipado:</u></p> <p>Taxa fixa de 4,57% (taxa fixa de 3,99% + spread de 0,58%), considerando como referência a fixação da taxa em 31-07-2023, para o período total do empréstimo e os seguintes pressupostos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Utilização imediata da totalidade do capital, com período de carência de 3 anos;</li> <li>- A cotação apresentada tem inerente a possibilidade de reembolso antecipado, total ou parcial, sem pagamento de qualquer comissão, em qualquer momento da vida do empréstimo, desde que seja cumprido o estipulado no ponto 9 infra;</li> <li>- A taxa de juro fixa apresentada é indicativa, estando sujeita a alterações de acordo com as condições de mercado na data do desembolso do empréstimo.</li> </ul> <p><u>Opção 3 - Taxa de juro fixa, com compensação no caso de reembolso antecipado:</u></p> <p>Taxa fixa de 3,67% (taxa fixa de 3,09% + spread de 0,58%), considerando como referência a fixação da taxa em 31-07-2023, para o período total do empréstimo e os seguintes pressupostos:</p>



	<p>- Utilização imediata da totalidade do capital, com período de carência de 3 anos;</p> <p>- A cotação apresentada assenta no seguinte:</p> <p>No caso de reembolso antecipado, por antecipação do reembolso de capital, por iniciativa do Mutuário ou na consequência da resolução do contrato e/ou vencimento antecipado do crédito, confere ao Banco o direito a ser compensado (de modo a ressarcir-se dos custos decorrentes da antecipação do reembolso) pelo Mutuário, nos seguintes termos:</p> <p>a) o montante da compensação corresponde ao valor, se positivo, resultante da diferença entre o valor das prestações (de capital e juros) vincendas e o valor do capital em dívida no momento do reembolso;</p> <p>b) para efeito da alínea anterior, o valor das prestações (de capital e juros) vincendas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- não considera, quanto ao juro, o spread (margem) implícito na taxa fixa do contrato; e,</li> <li>- é calculado pelo Banco por aplicação de taxas de mercado adaptadas ao prazo vincendo, ou na sua falta, por outra forma que o Banco justificadamente considere fidedigna.</li> </ul> <p>No caso de reembolso antecipado parcial, serão os pagamentos antecipados imputados sucessivamente a despesas, encargos, juros, capital e, neste último caso, segundo a ordem que o Banco venha a estabelecer. A compensação, calculada nos termos do número anterior, corresponderá à quota-parte proporcional ao coeficiente entre o valor do capital a reembolsar e o valor do capital em dívida.</p> <p>- A taxa de juro fixa apresentada é indicativa, estando sujeita a alterações de acordo com as condições de mercado na data do desembolso do empréstimo.</p>
8) Reembolso capital e Pagamento de Juros:	<p>Os juros serão calculados dia a dia sobre o capital em dívida e pagos trimestral e postecipadamente.</p> <p>O capital em dívida será pago em prestações trimestrais, sucessivas e postecipadas, constantes de capital e juros ou constantes de capital e juros ao saldo, com início no período seguinte ao da utilização.</p>
9) Reembolso Antecipado:	<p><u>No caso da opção 1 e opção 2 da taxa de juro (ponto 7 supra):</u></p> <p>Possibilidade de reembolso antecipado na totalidade ou parte do capital em dívida, sem qualquer penalização para o Município, desde que no final de um período de contagem de juros e com aviso prévio mínimo de 30 dias.</p> <p><u>No caso da opção 3 da taxa de juro (ponto 7 supra):</u></p> <p>Comissão de eventual liquidação antecipada, conforme ponto "Taxa de juro".</p>

10) Comissões e Encargos:	Isenção de comissões, designadamente de abertura, imobilização e gestão.
11) Garantias:	De acordo com a legislação em vigor.
12) Titulação:	Contrato de abertura de crédito.
13) Validade da Proposta:	<p>A presente proposta é válida pelo prazo de 90 dias a contar da data da sua entrega no Município, devendo a assinatura do contrato ocorrer nesse prazo.</p> <p>Caso esse prazo não seja cumprido, o Banco reserva-se no direito de alterar o condicionalismo da operação, no todo ou em parte, em função das condições de mercado em vigor na altura.</p>
14) Condições prévias ao desembolso:	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Deliberação da Assembleia Municipal autorizando a contratação do empréstimo;</li> <li>- Visto prévio do Tribunal de Contas;</li> <li>- Ofício do Município solicitando a disponibilização das verbas;</li> <li>- Demais condições de acordo com a legislação vigente aplicável;</li> <li>- Prazos supra referidos contados a partir da data do Visto do tribunal de Contas.</li> </ul>

Para :

Ex.mo Sr. Presidente do Município de Braga

**Ofício Nº 58745 I Contratação de empréstimo bancário de médio e longo prazo até ao montante de 15.000.000€**

Exmo/a(s) Senhor(es)

No seguimento do v\ ofício Nº 58745 de 11/07/2023, temos o prazer de comunicar que o Novo Banco aprovou a operação nos moldes apresentados abaixo:

<b>Natureza do Empréstimo:</b>	Médio Longo Prazo
<b>Mutuário:</b>	Município de Braga
<b>Montante:</b>	Até ao montante máximo de 15.000.000€
<b>Finalidade:</b>	Plano de intervenção em vias municipais e iluminação pública
<b>Prazo:</b>	Até 16 anos após a data da assinatura do contrato
<b>Período de utilização e carência</b>	Até 3 anos após a data de assinatura do contrato
<b>Taxa:</b>	<p>» <b>Taxa Variável:</b> Euribor 6 Meses do início do período da contagem dos juros, com floor zero + Spread 2%</p> <p>» <b>Taxa Fixa:</b> A taxa fixa (indicativa c\ data de 31/07/2023) para o financiamento descrito é de 3,35%. A esta taxa acresce o spread de 2%. A cotação indicada aplica-se à totalidade do prazo do contrato, incluindo o período de utilização de apenas 12 Meses. Dentro do período de utilização também é aplicável a cláusula infra* referente ao reembolso antecipado, não só pelos fundos utilizados, mas pela totalidade do montante contratado. Caso o cliente não utilize a totalidade dos fundos contratados também é aplicável a mesma cláusula podendo, ter de pagar ao banco o montante do prejuízo, caso exista, na parte dos fundos não utilizados. Por se tratar de uma taxa indicativa, deverá ser atualizada até à data de formalização do financiamento.</p>
<b>Juros:</b>	Trimestrais e postecipadamente
<b>Reembolso:</b>	Prestações constantes, iguais e sucessivas, trimestrais, com início após o período de carência
<b>Reembolso antecipado:</b>	Isenção de comissão de liquidação antecipada parcial ou total.
<b>Comissões:</b>	<p>Comissão de montagem = Isento</p> <p>Comissão de Gestão ou Organização = Isento</p> <p>Comissão liquidação antecipada parcial ou total = Isento</p> <p>Comissão de prestação: Isento</p> <p>Comissão de imobilização: Isento</p>
<b>Garantias:</b>	Livrança subscrita pelo Município

B0589 – Centro Empresas de Braga

\*Aviso Taxa Fixa para

Financiamentos de Médio/Longo

Prazo:



• Em caso de reembolso antecipado deste financiamento, o cliente poderá ter de pagar ao banco o montante do prejuízo, caso exista, da liquidação antecipada da cobertura do risco de taxa de juro efetuada no mercado pelo banco, devido ao facto da operação de financiamento ser contratada a uma taxa de juro fixa, de acordo com o disposto na cláusula 10ª das condições gerais dos contratos de financiamento:

10. Taxa de juro fixa

1. Quando o juro estipulado corresponda a uma taxa de juro fixa, e a fim de cobrir o risco de taxa de juro emergente do contrato, o Banco poderá celebrar um contrato de cobertura de taxa de juro no mercado interbancário, por parte ou pela totalidade do período de duração do contrato, sem necessidade do consentimento do cliente.

2. O cliente reconhece que o reembolso antecipado de capital ou o vencimento antecipado do contrato poderá levar à extinção da posição de cobertura de risco supra referida e, assim, causar um prejuízo para o Banco; neste caso, o montante apurado desse prejuízo será da responsabilidade do cliente e deverá ser pago ao Banco.

(...)

Esperamos poder contar com a v. preferência na formalização desta operação.

As condições apresentadas têm a validade de 90 dias podendo ser renovadas mediante prévia comunicação por escrito. Todas as restantes condições não mencionadas neste documento estão refletidas no preçário do NB à data.

Braga 04/08/2023

Braga, 09 de agosto de 2023

**DIVISÃO DE CONTABILIDADE  
MUNICIPIO DE BRAGA  
PRAÇA CONDE DE AGROLONGO  
4704-514 BRAGA**

**V/ Refª: OFÍCIO Nº 58756, de 11/07/2023**

**Assunto: CONTRATAÇÃO DE EMPRÉSTIMO BANCÁRIO DE MÉDIO E LONGO PRAZO ATÉ AO  
MONTANTE DE 15.000.000€.**

Estimado Cliente,

Na sequência dos contactos estabelecidos com V. Exas., relativamente ao assunto em epígrafe, informamos que foram aprovadas pela Caixa Económica Montepio Geral (CEMG) as seguintes condições de crédito:

**MONTEPIO CRÉDITO AO INVESTIMENTO**

**Montante:** até € 15.000.000,00 (quinze milhões de euros)

**Finalidade:** Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública

**Prazo:** até 16 anos (incluindo o período de utilização/carência), após a data de perfeição do contrato

**Utilização/Carência:** até 3 anos após a data de perfeição do contrato

**Reembolso:** Prestações trimestrais, iguais e sucessivas, vencendo-se, a primeira, após o final do período de carência

**Reembolso antecipado:** Possibilidade de reembolso antecipado sem penalizações

**Pagamento de juros:** calculados dia a dia sobre o capital em dívida e pagos trimestralmente e postecipadamente

**Taxa de Juro (TAN):**

- **Taxa Fixa: 4,11%\*.**

\*Para efeitos de comparabilidade, a taxa fixa indicada é referente ao dia 31 de julho de 2023.

- **Taxa Variável: Eur 6M (Floor) + Spread de 0,95%.**

Nesta data, o valor do indexante Eur 6M para efeito do cálculo da TAN é de 3,9420 %.

TAN = 4,8920 %



**Comissões:** isenção de todas as Despesas e Comissões associadas ao Contrato

**Garantias:** sem garantias

**Condições:**

- Desde que a operação em análise, à data da contratação, tenha cabimento na margem efetivamente disponível para endividamento.
- Com visto prévio do Tribunal de Contas, se aplicável.
- Com prova de situação contributiva regularizada perante a AT e SS, com certidões válidas.

Mais informamos que as presentes condições são válidas até ao dia 08/10/2023, agradecendo o vosso contacto para possibilitar a contratação. Findo este período, a CEMG reserva-se o direito de proceder à reapreciação das condições acima descritas.

Com a apresentação dos melhores cumprimentos,

CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL



Exmo. Senhor Presidente  
Câmara Municipal de Braga  
Praça Conde Agrolongo  
4705-514 BRAGA

S/ REFERÊNCIA  
58675

DATA  
2023-07-11

N/ REFERÊNCIA  
204720/2023

DATA  
2023-08-09

### **Condições para Empréstimo de médio e longo prazo até ao montante de 15.000.000€**

Em resposta ao V/ofício em referência, o qual desde já agradecemos, sobre as condições para contratação de empréstimo a MLP, até ao montante de 15.000.000€, informamos que a Caixa se encontra recetiva para conceder um empréstimo, nas seguintes condições básicas:

1.NATUREZA DO EMPRÉSTIMO: Empréstimo de médio e longo prazo.

2.FINALIDADE: Apoio ao Plano de Intervenção em vias municipais e Iluminação Pública.

3.MONTANTE: Até ao montante máximo de 15.000.000€.

4.PRAZO GLOBAL: Até 16 anos após a data de perfeição do contrato.

5.PERÍODO DE UTILIZAÇÃO E DIFERIMENTO: até 3 anos após a data de perfeição do contrato.

6.TAXA DE JURO:

6.1. Taxa de juro fixa: Taxa fixa para a totalidade do período do empréstimo (16 anos), em 31/7/2023, cotação de fecho de mercado, tendo por pressuposto a utilização média do empréstimo na data de contratação, acrescida de um spread de 0,41%  
Taxa de juro= 3,13%+0,41%=3,54%

A taxa fixa terá que ser confirmada na data de contratação/desembolso do capital.

6.2. Taxa de juro variável: Taxa de 0,41% ao ano, acrescida de uma componente variável, sempre que positiva, que correspondente à média aritmética simples da Euribor a 6 meses (base 360 dias), apurada com referência ao mês imediatamente anterior ao do início de cada período de contagem de juros, arredondada à milésima;

Taxa de juro= 3,942% (E6M mm em 7/2023)+0,41%= 4,352%

7.PAGAMENTO DOS JUROS E REEMBOLSO DO CAPITAL:

7.1. Os juros devidos pelo Município serão calculados dia a dia sobre o capital em dívida e pagos trimestral e postecipadamente.

7.2. O empréstimo será reembolsado em prestações trimestrais constantes, iguais e sucessivas de capital, acrescidas de juros, com início no trimestre seguinte ao da utilização.

8. REEMBOLSO ANTECIPADO:

8.1. Se o Município optar pela taxa de juro variável, em caso de reembolso antecipado da totalidade ou de parte do capital em dívida, serão apenas devidos os juros relativos ao período de contagem então em curso.



8.2. Se o Município optar pela taxa de juro fixa, em caso de reembolso antecipado da totalidade ou de parte do capital em dívida, serão devidos, para além, dos juros relativos ao período de contagem então em curso, uma compensação destinada a ressarcir a Caixa dos eventuais custos em que esta incorra, relacionados com a reversão de taxa fixa ("quebra de funding"), calculada de acordo e nos termos do preçário em vigor (<https://www.cgd.pt/Precario/Documents/10.pdf>) e das condições de mercado à data.

9. COMISSÕES: Isenção total de comissões.

10. VALIDADE DA PROPOSTA: 90 dias.

Com os nossos cumprimentos,

**CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS**



Ao  
Município de Braga  
Ao cuidado do Exmo. Senhor  
Presidente da Câmara Municipal de Braga  
Dr. Ricardo Rio

Braga, 07 de Agosto de 2023

**ASSUNTO:**  
CONTRATAÇÃO DE EMPRÉSTIMO BANCÁRIO DE MÉDIO E LONGO PRAZO ATÉ AO MONTANTE DE  
15.000.000€

Em resposta ao V/ Ofício nº 58758, datado de 11/07/2023, vimos pelo presente informar V. Exas. que o EuroBIC decidiu aprovar a seguinte operação financeira, nas condições a seguir descritas:

1. **Natureza:** Empréstimo de medio e longo prazo;
2. **Finalidade:** Plano de Intervenção em Vias Municipais e Iluminação Pública
3. **Montante:** 7.500.000€
4. **Prazo:** 16 anos a partir da formalização do contrato
5. **Utilização e carência:** 3 anos a partir da formalização do contrato
6. **Taxa de Juro variável:**
  - Taxa: EURIBOR 6 meses com floor zero + spread de 0,85%
7. **Juros:** calculados dia a dia sobre o capital em dívida e pagos trimestralmente e postecipadamente
8. **Reembolso:** Prestações trimestrais, constantes, iguais e sucessivas
9. **Reembolso antecipado:** possibilidade de reembolso antecipado, total ou parcial, sem penalização para o Município
10. **Comissões:** Isento de comissões
11. **Garantia:** Contrato de Crédito com clausula de força executiva
12. **Condição:** Prévia validação do Tribunal de Contas



**EuroBic**

Estamos ao dispor para prestar qualquer esclarecimento complementar que entendam conveniente.

Entretanto, apresentamos os nossos melhores cumprimentos e subscrevemo-nos com elevada estima e consideração.