

5. Contratação de empréstimo de médio e longo prazo, no montante de 15.000.000€, para aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB - 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, no montante de 15.000.000€, para aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB, 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:

- Adjudicar, com base no procedimento de consulta desenvolvido, a contratação de um empréstimo de médio e longo prazo, no montante de 15.000.000€, para aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB, à Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, à taxa de juro fixa constituída por Swap Euribor 6M 8Y+0,33%+0,10% (credit charge) que, à data de 10/10/2023, corresponde à taxa fixa final de 3,786%.

Tudo de acordo com os documentos constantes do processo.

PARECERES/INFORMAÇÕES

DESPACHOS/DELIBERAÇÕES

____/____/____

O Presidente da Câmara Municipal,

INFORMAÇÃO N.º : DC 15

DATA: 09-10-2023

ASSUNTO:

Contratação de empréstimo de médio e longo prazo, no montante de 15.000.000€, para aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB - Análise de Propostas

Exmo. Presidente da Câmara Municipal,

Por ofício datado de 26 de julho de 2023 foram convidados a apresentar proposta para a concessão de empréstimo de médio e longo prazo, no montante de 15.000.000€ (quinze milhões de euros), conforme deliberação da Câmara Municipal de 24 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.

Das instituições convidadas as seguintes não apresentaram proposta:

1. Montepio Geral;
2. ABANCA Corporación Bancaria;
3. Bankinter S.A.

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:** aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB;
- **Montante:** €15.000.000 (quinze milhões de euros);
- **Prazo:** até 14 (catorze) anos após a data de início da produção de efeitos do contrato;
- **Período de utilização e carência:** sem período de carência;
- **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 8 de agosto 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. Não é obrigatório as entidades bancárias apresentarem proposta para as duas modalidades.

- **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 no período seguinte ao da utilização;
- **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 Municipal de Braga 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 8Y + 0,33% + 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. Não obstante o n.º 4 do artigo 166.º da Lei n.º 24-D/2022 de 30 de dezembro, Lei do Orçamento do Estado para 2023, estabelecer que o limite da dívida total previsto no n.º 1 do artigo 52.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual, não prejudicar a assunção da dívida da empresa local, no caso de integração ou internalização da respetiva atividade; e
2. Não obstante o n.º 8 do mesmo artigo, estabelecer que podem contrair empréstimos de médio e longo prazos destinados à aquisição das participações em empresas locais, sendo dispensados do cumprimento do limite do n.º 1 artigo 52.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro;

3. Consideramos importante, num quadro estratégico de planeamento económico, financeiro e de transparência, apresentar os cálculos do endividamento municipal;

4. Assim, fazemos acompanhar o presente pedido de autorização à Assembleia Municipal para a contratação do empréstimo 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;

5. 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;

6. 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:

- **Adjudicar**, com base no procedimento de consulta desenvolvido, a contratação de um empréstimo de médio e longo prazo, no montante de 15.000.000€, para aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB, à **Caixa de Crédito Agrícola Mútuo**, à **taxa de juro fixa** constituída por **Swap Euribor 6M 8Y+0,33%+0,10% (credit charge)** que, à data de 10/10/2023, corresponde à taxa fixa final de 3,786%.

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 – Propostas Bancárias

Anexo I

Quadro I - Análise das Condições Propostas
 EMPRÉSTIMO MÉDIO E LONGO PRAZO - 15M€ - Aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SBEG

Nº Proposta	Nome do Proponente	Valor	Prazo		Taxa de juro				Juros		Capital		Comissões e taxas		Reembolso antecipado		Justificação para exclusão das propostas
			Proposta	Cumpr	Proposta	Spread	Euribor a 6 meses	Com Floor Zero	Proposta	Cumpr	Proposta	Cumpr	Proposta	Cumpr	Proposta	Cumpr	
1	Novo Banco	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	5,4			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	2	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
2	BCP	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	5,01			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	1,25	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
3	EuroBIC	-	14 anos	-	Taxa juro fixa	-			Trimestral	-	Trimestral	-	Sem encargos e comissões	-	Sem penalização	-	
		7.500.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	0,85	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	Excluída, apresenta valor inferior ao solicitado para a operação
4	Santander	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,673			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	1,55	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
5	Crédito Agrícola	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,54			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	0,33	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
6	BPI	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	4,55			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,68			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	0,57	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	
7	CGD	15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro fixa	3,505			Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Não	Excluída, apresenta penalização em caso de reembolso antecipado
		15.000.000	14 anos	Sim	Taxa juro variável	0,46	Sim	Sim	Trimestral	Sim	Trimestral	Sim	Sem encargos e comissões	Sim	Sem penalização	Sim	

Anexo II

SIMULAÇÃO DE ENCARGOS - Taxa Fixa - Caixa Crédito Agrícola Mutuo

Empréstimo MLP

Aquisição das Participações Privadas na SGEB

Montante: 15 000 000,00€
Prazo: 14
Nº de Prest.: 56
Período Carência: 0 anos
Swap Euribor 6M 8Y: 3,356% à data de 10/10/2023
Spread: 0,430% (0,33%+0,10%)
Imp. Selo Juro:
Taxa Bruta*: 3,786%
Periodicidade: Trimestral

Plano Amortização

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
Utilização	15 000 000,00€				
30/12/2023	14 732 142,86€	267 857,14€	141 975,00€	0,00€	409 832,14€
31/03/2024	14 464 285,72€	267 857,14€	139 439,73€	0,00€	407 296,87€
30/06/2024	14 196 428,58€	267 857,14€	136 904,46€	0,00€	404 761,60€
30/09/2024	13 928 571,44€	267 857,14€	134 369,20€	0,00€	402 226,34€
31/12/2024	13 660 714,30€	267 857,14€	131 833,93€	0,00€	399 691,07€
31/03/2025	13 392 857,16€	267 857,14€	129 298,66€	0,00€	397 155,80€
30/06/2025	13 125 000,02€	267 857,14€	126 763,39€	0,00€	394 620,53€
30/09/2025	12 857 142,88€	267 857,14€	124 228,13€	0,00€	392 085,27€
31/12/2025	12 589 285,74€	267 857,14€	121 692,86€	0,00€	389 550,00€
31/03/2026	12 321 428,60€	267 857,14€	119 157,59€	0,00€	387 014,73€
30/06/2026	12 053 571,46€	267 857,14€	116 622,32€	0,00€	384 479,46€
30/09/2026	11 785 714,32€	267 857,14€	114 087,05€	0,00€	381 944,19€
31/12/2026	11 517 857,18€	267 857,14€	111 551,79€	0,00€	379 408,93€
31/03/2027	11 250 000,04€	267 857,14€	109 016,52€	0,00€	376 873,66€
30/06/2027	10 982 142,90€	267 857,14€	106 481,25€	0,00€	374 338,39€
30/09/2027	10 714 285,76€	267 857,14€	103 945,98€	0,00€	371 803,12€
31/12/2027	10 446 428,62€	267 857,14€	101 410,71€	0,00€	369 267,85€
31/03/2028	10 178 571,48€	267 857,14€	98 875,45€	0,00€	366 732,59€
30/06/2028	9 910 714,34€	267 857,14€	96 340,18€	0,00€	364 197,32€
30/09/2028	9 642 857,20€	267 857,14€	93 804,91€	0,00€	361 662,05€
31/12/2028	9 375 000,06€	267 857,14€	91 269,64€	0,00€	359 126,78€
31/03/2029	9 107 142,92€	267 857,14€	88 734,38€	0,00€	356 591,52€
30/06/2029	8 839 285,78€	267 857,14€	86 199,11€	0,00€	354 056,25€
30/09/2029	8 571 428,64€	267 857,14€	83 663,84€	0,00€	351 520,98€
31/12/2029	8 303 571,50€	267 857,14€	81 128,57€	0,00€	348 985,71€
31/03/2030	8 035 714,36€	267 857,14€	78 593,30€	0,00€	346 450,44€
30/06/2030	7 767 857,22€	267 857,14€	76 058,04€	0,00€	343 915,18€
30/09/2030	7 500 000,08€	267 857,14€	73 522,77€	0,00€	341 379,91€
31/12/2030	7 232 142,94€	267 857,14€	70 987,50€	0,00€	338 844,64€
31/03/2031	6 964 285,80€	267 857,14€	68 452,23€	0,00€	336 309,37€
30/06/2031	6 696 428,66€	267 857,14€	65 916,97€	0,00€	333 774,11€
30/09/2031	6 428 571,52€	267 857,14€	63 381,70€	0,00€	331 238,84€
31/12/2031	6 160 714,38€	267 857,14€	60 846,43€	0,00€	328 703,57€
31/03/2032	5 892 857,24€	267 857,14€	58 311,16€	0,00€	326 168,30€
30/06/2032	5 625 000,10€	267 857,14€	55 775,89€	0,00€	323 633,03€
30/09/2032	5 357 142,96€	267 857,14€	53 240,63€	0,00€	321 097,77€
31/12/2032	5 089 285,82€	267 857,14€	50 705,36€	0,00€	318 562,50€
31/03/2033	4 821 428,68€	267 857,14€	48 170,09€	0,00€	316 027,23€
30/06/2033	4 553 571,54€	267 857,14€	45 634,82€	0,00€	313 491,96€
30/09/2033	4 285 714,40€	267 857,14€	43 099,55€	0,00€	310 956,69€
31/12/2033	4 017 857,26€	267 857,14€	40 564,29€	0,00€	308 421,43€
31/03/2034	3 750 000,12€	267 857,14€	38 029,02€	0,00€	305 886,16€

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
30/06/2034	3 482 142,98€	267 857,14€	35 493,75€	0,00€	303 350,89€
30/09/2034	3 214 285,84€	267 857,14€	32 958,48€	0,00€	300 815,62€
31/12/2034	2 946 428,70€	267 857,14€	30 423,22€	0,00€	298 280,36€
31/03/2035	2 678 571,56€	267 857,14€	27 887,95€	0,00€	295 745,09€
30/06/2035	2 410 714,42€	267 857,14€	25 352,68€	0,00€	293 209,82€
30/09/2035	2 142 857,28€	267 857,14€	22 817,41€	0,00€	290 674,55€
31/12/2035	1 875 000,14€	267 857,14€	20 282,14€	0,00€	288 139,28€
31/03/2036	1 607 143,00€	267 857,14€	17 746,88€	0,00€	285 604,02€
30/06/2036	1 339 285,86€	267 857,14€	15 211,61€	0,00€	283 068,75€
30/09/2036	1 071 428,72€	267 857,14€	12 676,34€	0,00€	280 533,48€
31/12/2036	803 571,58€	267 857,14€	10 141,07€	0,00€	277 998,21€
31/03/2037	535 714,44€	267 857,14€	7 605,81€	0,00€	275 462,95€
30/06/2037	267 857,30€	267 857,14€	5 070,54€	0,00€	272 927,68€
30/09/2037	-0,00	267 857,30€	2 535,27€	0,00€	270 392,57€
Total		15 000 000,00€	4 046 287,54€	0,00€	19 046 287,54€

Custos Financeiros - Taxa Fixa	4 046 287,54€
Custos Financeiros - Taxa Variável - sem flutuação da Taxa Euribor	4 659 750,05€
Diferença	-613 462,51€



**Proposta Mais
vantajosa**

SIMULAÇÃO DE ENCARGOS - Taxa Variável - Caixa Crédito Agrícola Mutuo

Empréstimo MLP
Aquisição das Participações Privadas na SGEB

Montante: 15 000 000,00€
Prazo: 14
Nº de Prest.: 56
Período Carência: 0 anos
Euribor: 4,030% à data de 10/10/2023
Spread: 0,330%
Imp. Selo Juro:
Taxa Bruta*: 4,360%
Periodicidade: Trimestral

Plano Amortização

Prest.Nº	Em dívida	Capital	Taxa Bruta	Juro	Imp. Selo	Valor Prest.
Utilização	15 000 000,00€					
30/12/2023	14 732 142,86€	267 857,14€	4,360%	163 500,00€	0,00€	431 357,14€
31/03/2024	14 464 285,72€	267 857,14€	4,360%	160 580,36€	0,00€	428 437,50€
30/06/2024	14 196 428,58€	267 857,14€	4,360%	157 660,71€	0,00€	425 517,85€
30/09/2024	13 928 571,44€	267 857,14€	4,360%	154 741,07€	0,00€	422 598,21€
31/12/2024	13 660 714,30€	267 857,14€	4,360%	151 821,43€	0,00€	419 678,57€
31/03/2025	13 392 857,16€	267 857,14€	4,360%	148 901,79€	0,00€	416 758,93€
30/06/2025	13 125 000,02€	267 857,14€	4,360%	145 982,14€	0,00€	413 839,28€
30/09/2025	12 857 142,88€	267 857,14€	4,360%	143 062,50€	0,00€	410 919,64€
31/12/2025	12 589 285,74€	267 857,14€	4,360%	140 142,86€	0,00€	408 000,00€
31/03/2026	12 321 428,60€	267 857,14€	4,360%	137 223,21€	0,00€	405 080,35€
30/06/2026	12 053 571,46€	267 857,14€	4,360%	134 303,57€	0,00€	402 160,71€
30/09/2026	11 785 714,32€	267 857,14€	4,360%	131 383,93€	0,00€	399 241,07€
31/12/2026	11 517 857,18€	267 857,14€	4,360%	128 464,29€	0,00€	396 321,43€
31/03/2027	11 250 000,04€	267 857,14€	4,360%	125 544,64€	0,00€	393 401,78€
30/06/2027	10 982 142,90€	267 857,14€	4,360%	122 625,00€	0,00€	390 482,14€
30/09/2027	10 714 285,76€	267 857,14€	4,360%	119 705,36€	0,00€	387 562,50€
31/12/2027	10 446 428,62€	267 857,14€	4,360%	116 785,71€	0,00€	384 642,85€
31/03/2028	10 178 571,48€	267 857,14€	4,360%	113 866,07€	0,00€	381 723,21€
30/06/2028	9 910 714,34€	267 857,14€	4,360%	110 946,43€	0,00€	378 803,57€
30/09/2028	9 642 857,20€	267 857,14€	4,360%	108 026,79€	0,00€	375 883,93€
31/12/2028	9 375 000,06€	267 857,14€	4,360%	105 107,14€	0,00€	372 964,28€
31/03/2029	9 107 142,92€	267 857,14€	4,360%	102 187,50€	0,00€	370 044,64€
30/06/2029	8 839 285,78€	267 857,14€	4,360%	99 267,86€	0,00€	367 125,00€
30/09/2029	8 571 428,64€	267 857,14€	4,360%	96 348,22€	0,00€	364 205,36€
31/12/2029	8 303 571,50€	267 857,14€	4,360%	93 428,57€	0,00€	361 285,71€
31/03/2030	8 035 714,36€	267 857,14€	4,360%	90 508,93€	0,00€	358 366,07€
30/06/2030	7 767 857,22€	267 857,14€	4,360%	87 589,29€	0,00€	355 446,43€
30/09/2030	7 500 000,08€	267 857,14€	4,360%	84 669,64€	0,00€	352 526,78€
31/12/2030	7 232 142,94€	267 857,14€	4,360%	81 750,00€	0,00€	349 607,14€
31/03/2031	6 964 285,80€	267 857,14€	4,360%	78 830,36€	0,00€	346 687,50€
30/06/2031	6 696 428,66€	267 857,14€	4,360%	75 910,72€	0,00€	343 767,86€
30/09/2031	6 428 571,52€	267 857,14€	4,360%	72 991,07€	0,00€	340 848,21€
31/12/2031	6 160 714,38€	267 857,14€	4,360%	70 071,43€	0,00€	337 928,57€
31/03/2032	5 892 857,24€	267 857,14€	4,360%	67 151,79€	0,00€	335 008,93€
30/06/2032	5 625 000,10€	267 857,14€	4,360%	64 232,14€	0,00€	332 089,28€
30/09/2032	5 357 142,96€	267 857,14€	4,360%	61 312,50€	0,00€	329 169,64€
31/12/2032	5 089 285,82€	267 857,14€	4,360%	58 392,86€	0,00€	326 250,00€
31/03/2033	4 821 428,68€	267 857,14€	4,360%	55 473,22€	0,00€	323 330,36€
30/06/2033	4 553 571,54€	267 857,14€	4,360%	52 553,57€	0,00€	320 410,71€
30/09/2033	4 285 714,40€	267 857,14€	4,360%	49 633,93€	0,00€	317 491,07€
31/12/2033	4 017 857,26€	267 857,14€	4,360%	46 714,29€	0,00€	314 571,43€

31/03/2034	3 750 000,12€	267 857,14€	4,360%	43 794,64€	0,00€	311 651,78€
30/06/2034	3 482 142,98€	267 857,14€	4,360%	40 875,00€	0,00€	308 732,14€
30/09/2034	3 214 285,84€	267 857,14€	4,360%	37 955,36€	0,00€	305 812,50€
31/12/2034	2 946 428,70€	267 857,14€	4,360%	35 035,72€	0,00€	302 892,86€
31/03/2035	2 678 571,56€	267 857,14€	4,360%	32 116,07€	0,00€	299 973,21€
30/06/2035	2 410 714,42€	267 857,14€	4,360%	29 196,43€	0,00€	297 053,57€
30/09/2035	2 142 857,28€	267 857,14€	4,360%	26 276,79€	0,00€	294 133,93€
31/12/2035	1 875 000,14€	267 857,14€	4,360%	23 357,14€	0,00€	291 214,28€
31/03/2036	1 607 143,00€	267 857,14€	4,360%	20 437,50€	0,00€	288 294,64€
30/06/2036	1 339 285,86€	267 857,14€	4,360%	17 517,86€	0,00€	285 375,00€
30/09/2036	1 071 428,72€	267 857,14€	4,360%	14 598,22€	0,00€	282 455,36€
31/12/2036	803 571,58€	267 857,14€	4,360%	11 678,57€	0,00€	279 535,71€
31/03/2037	535 714,44€	267 857,14€	4,360%	8 758,93€	0,00€	276 616,07€
30/06/2037	267 857,30€	267 857,14€	4,360%	5 839,29€	0,00€	273 696,43€
30/09/2037	-0,00	267 857,30€	4,360%	2 919,64€	0,00€	270 776,94€
Total		15 000 000,00€		4 659 750,05€	0,00€	19 659 750,05€

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		
Total da receita cobrada nos 3 últimos anos		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 €	
Média da receita		103 866 155,24 €
1,5 vezes a média da receita corrente líquida cobrada nos 3 últimos anos		155 799 232,87 €
Apuramento da Dívida Total		
Dívida total operações orçamentais do Município		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 €	
Dívida das entidades relevantes para efeitos de limites da Dívida Total		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 €	

Dívida Total a 30/09/2023 excluindo operações extraorçamentais	43 081 588,39 €
Apuramento da Capacidade de endividamento	
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

Para :

Ex.mo Sr. Presidente do Município de Braga

Ofício Nº 64185 | Contratação de empréstimo bancário de médio e longo prazo – Aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB

Exmo/a(s) Senhor(es)

No seguimento do v\ ofício Nº 64185 de 26/07/2023, temos o prazer de comunicar que o Novo Banco aprovou a operação nos moldes apresentados abaixo:

Natureza do Empréstimo:	Médio Longo Prazo
Mutuário:	Município de Braga
Montante:	Até ao montante máximo de 15.000.000€
Finalidade:	Aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB
Prazo:	Até 14 anos após a data da assinatura do contrato
Período de utilização e carência	Sem período de carência
Taxa:	<p>» Taxa Variável: Euribor 6 Meses do início do período da contagem dos juros, com floor zero + Spread 2%</p> <p>» Taxa Fixa: A taxa fixa (indicativa c\ data de 08/08/2023) para o financiamento descrito é de 3,40%. A esta taxa acresce o spread de 2%. A cotação indicada aplica-se à totalidade do prazo do contrato. 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>
Juros:	Trimestrais e postecipadamente
Reembolso:	Prestações constantes, iguais e sucessivas, trimestrais, com início após o período de carência
Reembolso antecipado:	Isenção de comissão de liquidação antecipada parcial ou total.
Comissões:	<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>
Garantias:	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 08/08/2023

2

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

Braga, 17 de Agosto de 2023

Assunto: Empréstimo de Médio e Longo Prazo
V/Carta de 26.07.2023, ref 64190

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:

MODALIDADE	Empréstimo de Médio e Longo Prazo
FINALIDADE:	Aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB
MONTANTE:	Até € 15.000.000,00 (quinze milhões de Euros)
PRAZO TOTAL:	até 14 anos, após perfeição do contrato
PERÍODO DE UTILIZAÇÃO E CARÊNCIA:	sem período de carência
TAXA DE JURO	Taxa de juro fixa de 5,01% (inclui spread comercial) Taxa de juro variável eur6m + 1,25%, com floor zero
PAGAMENTO DE JUROS:	Trimestralmente e postecipados
REEMBOLSO	O capital será pago em 56 trimestralidades constantes, iguais e sucessivas , com início após período de carência
COMISSÕES:	isento de comissões, incluindo de reembolso antecipado

Millennium BCP, S.A. - Sociedade Aberta com sede na Praça do Comércio, 128, 4000-062 Braga, Portugal, inscrita no Registo Comercial do Porto sob o número único de matrícula e de identificação fiscal 501 525 882
Mod. 10070222 07/18 IVA

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.

Financiamento a Taxa Fixa – Prestações Constantes

Montante - Eur 15.000.000,00

Data de Inicio(provável) – 08/08/2023

Data de Vencimento - 10/08/2037

Prestações constantes de capital e juros: € 376.064,47

Periodicidade das prestações de Capital e Juros: Trimestralmente

Valor Residual em Eur: 0

Taxa fixa: 5,01% (inclui spread comercial)

Spread Comercial: 1,25%

Pagamento de juros na taxa Fixa: Trimestralmente

Convenção de datas: Adjusted, Modified Following

Base de cálculo: Act/360

Montante	Amortização	Início	Fim	Dias	Juro	Prestação
15,000,000.00	184,014.47	08/08/2023	08/11/2023	92	192,050.00	376,064.47
14,815,985.53	186,370.47	08/11/2023	08/02/2024	92	189,694.00	376,064.47
14,629,615.06	192,828.54	08/02/2024	08/05/2024	90	183,235.93	376,064.47
14,436,786.52	191,225.48	08/05/2024	08/08/2024	92	184,838.99	376,064.47
14,245,561.04	193,673.80	08/08/2024	08/11/2024	92	182,390.67	376,064.47
14,051,887.23	192,242.37	08/11/2024	10/02/2025	94	183,822.10	376,064.47
13,859,644.87	208,258.82	10/02/2025	08/05/2025	87	167,805.65	376,064.47
13,651,386.05	201,281.22	08/05/2025	08/08/2025	92	174,783.25	376,064.47
13,450,104.82	200,114.68	08/08/2025	10/11/2025	94	175,949.79	376,064.47
13,249,990.14	208,264.39	10/11/2025	09/02/2026	91	167,800.08	376,064.47
13,041,725.75	216,346.80	09/02/2026	08/05/2026	88	159,717.67	376,064.47
12,825,378.95	208,287.14	08/05/2026	10/08/2026	94	167,777.33	376,064.47
12,617,091.81	216,279.52	10/08/2026	09/11/2026	91	159,784.95	376,064.47
12,400,812.29	219,018.52	09/11/2026	08/02/2027	91	157,045.95	376,064.47
12,181,793.78	221,792.20	08/02/2027	10/05/2027	91	154,272.27	376,064.47
11,960,001.57	224,601.02	10/05/2027	09/08/2027	91	151,463.45	376,064.47
11,735,400.56	227,445.40	09/08/2027	08/11/2027	91	148,619.07	376,064.47
11,507,955.15	228,724.28	08/11/2027	08/02/2028	92	147,340.19	376,064.47
11,279,230.87	234,792.10	08/02/2028	08/05/2028	90	141,272.37	376,064.47
11,044,438.76	234,658.84	08/05/2028	08/08/2028	92	141,405.63	376,064.47
10,809,779.92	237,663.26	08/08/2028	08/11/2028	92	138,401.22	376,064.47
10,572,116.67	240,706.14	08/11/2028	08/02/2029	92	135,358.33	376,064.47
10,331,410.53	248,101.34	08/02/2029	08/05/2029	89	127,963.13	376,064.47
10,083,309.19	246,964.50	08/05/2029	08/08/2029	92	129,099.97	376,064.47
9,836,344.69	250,126.47	08/08/2029	08/11/2029	92	125,938.00	376,064.47
9,586,218.22	253,328.92	08/11/2029	08/02/2030	92	122,735.55	376,064.47
9,332,889.29	260,468.86	08/02/2030	08/05/2030	89	115,595.61	376,064.47
9,072,420.44	259,907.25	08/05/2030	08/08/2030	92	116,157.22	376,064.47
8,812,513.19	263,234.93	08/08/2030	08/11/2030	92	112,829.54	376,064.47
8,549,278.26	264,225.66	08/11/2030	10/02/2031	94	111,838.81	376,064.47
8,285,052.60	275,753.20	10/02/2031	08/05/2031	87	100,311.27	376,064.47
8,009,299.40	273,518.74	08/05/2031	08/08/2031	92	102,545.73	376,064.47
7,735,780.66	274,867.57	08/08/2031	10/11/2031	94	101,196.90	376,064.47
7,460,913.10	281,578.22	10/11/2031	09/02/2032	91	94,486.25	376,064.47
7,179,334.87	285,144.18	09/02/2032	10/05/2032	91	90,920.29	376,064.47
6,894,190.69	288,755.29	10/05/2032	09/08/2032	91	87,309.18	376,064.47

6,605,435.40	292,412.14	09/08/2032	08/11/2032	91	83,652.33	376,064.47
6,313,023.27	295,236.73	08/11/2032	08/02/2033	92	80,827.74	376,064.47
6,017,786.54	300,691.69	08/02/2033	09/05/2033	90	75,372.78	376,064.47
5,717,094.84	303,662.23	09/05/2033	08/08/2033	91	72,402.24	376,064.47
5,413,432.61	306,754.49	08/08/2033	08/11/2033	92	69,309.98	376,064.47
5,106,678.13	310,681.97	08/11/2033	08/02/2034	92	65,382.50	376,064.47
4,795,996.16	316,662.06	08/02/2034	08/05/2034	89	59,402.41	376,064.47
4,479,334.10	318,714.06	08/05/2034	08/08/2034	92	57,350.41	376,064.47
4,160,620.03	322,794.67	08/08/2034	08/11/2034	92	53,269.81	376,064.47
3,837,825.37	326,927.51	08/11/2034	08/02/2035	92	49,136.96	376,064.47
3,510,897.85	332,579.08	08/02/2035	08/05/2035	89	43,485.40	376,064.47
3,178,318.78	335,371.40	08/05/2035	08/08/2035	92	40,693.07	376,064.47
2,842,947.38	339,665.27	08/08/2035	08/11/2035	92	36,399.20	376,064.47
2,503,282.12	344,014.12	08/11/2035	08/02/2036	92	32,050.36	376,064.47
2,159,268.00	349,019.64	08/02/2036	08/05/2036	90	27,044.83	376,064.47
1,810,248.36	352,887.26	08/05/2036	08/08/2036	92	23,177.21	376,064.47
1,457,361.10	356,999.76	08/08/2036	10/11/2036	94	19,064.71	376,064.47
1,100,361.35	362,129.31	10/11/2036	09/02/2037	91	13,935.16	376,064.47
738,232.03	367,023.59	09/02/2037	08/05/2037	88	9,040.88	376,064.47
371,208.45	371,208.45	08/05/2037	10/08/2037	94	4,856.03	376,064.47

Advertências de Financiamento a Taxa Fixa

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

- ☐ As cotações são indicativas, pelo que estão sujeitas às alterações de mercado. Igualmente, qualquer alteração ao plano e termos da cobertura de risco financeiro desta proposta, poderá implicar novo *pricing*.
- ☐ A concretização da operação estará dependente de autorização interna de risco de crédito
- ☐ 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.
- ☐ Atento o exposto no ponto anterior, antes de proceder à negociação da operação, o Banco deve solicitar ao Cliente informação relativa aos seus conhecimentos e experiência em matéria de investimento, que lhe permita avaliar se o Cliente compreende os riscos envolvidos.

Esta apresentação destina-se em exclusivo à divulgação privada junto dos destinatários, constituindo um meio auxiliar que não deve ser visto como solicitador de operações ou como substituto do exercício de julgamento próprio por parte do destinatário. Este assume-se como pleno 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.

M

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

Braga, 18 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 64193, datado de 26/07/2023, vimos pelo presente informar V. Exas. que o EuroBIC decidiu aprovar a seguinte operação financeira, nas condições a seguir descritas:

1. **Natureza:** Empréstimo de médio e longo prazo;
2. **Finalidade:** Aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB
3. **Montante:** 7.500.000€ (sete milhões e quinhentos mil euros)
4. **Prazo:** 14 (catorze) anos após a data de início da produção de efeitos do contrato
5. **Utilização e carência:** Sem período de carência
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 cláusula 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.

Gestora de conta
Gabinete de Empresas de Braga

Diretor do Gabinete de Empresas de Braga

Município de Braga

Att. Sr. Presidente da Câmara

Dr. Ricardo Rio

Praça Municipal

4700-435 BRAGA

S/Referência

Ofício nº 64184 de 26/07/2023

N/ Referência

Proposta 1000546910 Taxa Fixa

Data

07/09/2023

Assunto: Empréstimo a Médio/Longo Prazo Aquisição das Participações detidas pelos Parceiros Privados na SGEB 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** : Aquisição das Participações detidas pelos Parceiros Privados na SGEB;
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 14 anos;
6. **Taxa de Juro** : Taxa Fixa de 4,673 % ao ano (já com *spread* incluído). Esta taxa resulta da cotação da Taxa *Swap* a 15 anos ("Taxa Base") observada no dia 08 de agosto 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 15 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 : Utilização única, após Visto Prévio do Tribunal de Contas;

10. Reembolso : Prestações trimestrais, constantes de capital e sucessivas, acrescidas de juros, vencendo-se a primeira 90 dias após a contratação;

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 a 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	N/ REFERÊNCIA	DATA
Ofício Nº 64184 DE 26/07/2023	Proposta 1000546910 Taxa Variável	07/09/2023

ASSUNTO: Empréstimo a Médio/Longo Prazo para o financiamento da Aquisição das Participações detidas pelos Parceiros Privados na SGEB, 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: | Aquisição das Participações Detidas pelos Parceiros Privados na SGEB; |
| 3. MODALIDADE: | Mútuo MLP; |
| 4. MONTANTE: | Até ao limite máximo de 15.000.000,00 Euros (quinze milhões de euros); |
| 5. PRAZO DO EMPRÉSTIMO: | Até 14 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: | Utilização única, após o Visto Prévio do Tribunal de Contas; |
| 10. UTILIZAÇÃO DE FUNDOS: | Utilização única na data da contratação; |
| 11. REEMBOLSO | Em prestações trimestrais e sucessivas, constantes de capital e juros, vencendo-se a primeira 90 dias após a contratação; |
| 12. REEMBOLSO ANTECIPADO: | Permitido, sem qualquer penalização; |

13. COMISSÕES E CUSTOS: Isento de comissões;
14. GARANTIAS: As que decorrem da própria Lei;
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

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

Ref.ª: 2023/AR/034

Lisboa, 5 de Setembro de 2023

ASSUNTO: V/ ofício 64817 de 26/07/2023

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:	Financiamento de médio longo prazo
FINALIDADE:	Apoio ao investimento (aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB - Sociedade Gestora de Equipamentos de Braga, S.A.)
VALOR:	Até € 15.000.000
TAXA DE JURO:	Opção 1 Taxa Variável: Euribor 6M TM + 0,33% Nota: a taxa de juro nunca será inferior ao spread (0,33%) ou Opção 2 Taxa Fixa: <i>Swap</i> Euribor 6M 8Y + 0,33% + 0,10% (credit charge). Indicativamente esta taxa a 08/08/2023 era de: 3,54%
PRAZO:	até 14 anos
PERIODICIDADE	
- CAPITAL:	Trimestral
- JUROS:	Trimestral
UTILIZAÇÕES:	A pedido, até ao dia anterior da primeira amortização de capital
CARÊNCIA:	Não aplicável



Crédito Agrícola

Alto Cávado e Basto

COMISSÕES:

TITULAÇÃO:

OUTRAS CONDIÇÕES:

Isento

Contrato de abertura de crédito com termo de autenticação;

- O processamento da presente operação de financiamento está condicionado à prévia obtenção de Visto do Tribunal de Contas, contando-se a sua maturidade e periodicidade de pagamento de capital e juros 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 15/12/2023. 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

CCAM do Alto Cávado e Basto

Sede Social: Praça do Comércio, 61 e 63 4720-337 Ferreiros AMR - Tel. 253 993 190 (Chamada para rede fixa nacional)

Sede Administrativa: Rua Eça de Queirós, 132 - 2º 4700-315 Braga - Tel. 253 216 487/8 (Chamada para rede fixa nacional) - altocavado@creditoagricola.pt

Linha Directa: Atendimento personalizado 24h/7 dias p/semana - Tel. 213 805 660 (Chamada para rede fixa nacional) -

808 20 60 60 (custo do 1º minuto da chamada: 0,07EUR + IVA. Custo dos minutos seguintes: 0,0277EUR/min + IVA (dias úteis: 9h - 21h) e 0,0084EUR/min + IVA (Restantes horários)) - linhadirecta@creditoagricola.pt.

Caixa de Crédito Agrícola Mútuo do Alto Cávado e Basto, CRL - Capital Social 35 865 815,00 Euros (variável) - Mat. Cons. Reg. Comercial sob o NIPC 509 551 793

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

N/ Refª: CIN/LMC/C153-23

Porto, 07 de setembro 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 Refª 64186, com data de 26.07.2023 e posterior e-mail com data de 11.08.2023, 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 à aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB
5) Prazo Total:	Até 14 anos, contados a partir da data do visto do Tribunal de Contas
6) Período de Utilização / Diferimento:	Sem período de utilização/carência
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 0,570%.</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 4,55% (taxa fixa de 3,98% + spread de 0,57%), considerando como referência a fixação da taxa em 08-08-2023, conforme condições do concurso, para o período total do empréstimo e os seguintes pressupostos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Utilização imediata da totalidade do capital; - 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; - 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><u>Opção 3 - Taxa de juro fixa, com compensação no caso de reembolso antecipado:</u></p> <p>Taxa fixa de 3,68% (taxa fixa de 3,11% + spread de 0,57%), considerando como referência a fixação da taxa em 08-08-2023, conforme condições do concurso, para o período total do empréstimo</p>

	<p>e os seguintes pressupostos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Utilização imediata da totalidade do capital; - A cotação apresentada assenta no seguinte: <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> <ol style="list-style-type: none"> 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; b) para efeito da alínea anterior, o valor das prestações (de capital e juros) vincendas: <ul style="list-style-type: none"> - Não considera, quanto ao juro, o spread (margem) implícito na taxa fixa do contrato; e, - 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. <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> <ul style="list-style-type: none"> - 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.
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"> - Deliberação da Assembleia Municipal autorizando a contratação do empréstimo; - Visto prévio do Tribunal de Contas; - Ofício do Município solicitando a disponibilização das verbas; - Demais condições de acordo com a legislação vigente aplicável; - Prazos supra referidos contados a partir da data do Visto do tribunal de Contas.



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

S/ REFERÊNCIA
21039

DATA
2023-07-26

N/ REFERÊNCIA
226237/2023

DATA
2023-09-07

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 à aquisição das participações detidas pelos parceiros privados na SGEB.

3.MONTANTE: 15.000.000€.

4.PRAZO GLOBAL: Até 14 anos após a data de perfeição do contrato.

5.PERÍODO DE UTILIZAÇÃO E DIFERIMENTO: Sem período de carência.

6.TAXA DE JURO:

6.1. Taxa de juro fixa: Taxa fixa para a totalidade do período do empréstimo (14 anos), tendo por referência as condições de mercado em 8/8/2023: 3,505%

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

6.2. Taxa de juro variável: Taxa de 0,46% 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;

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