

15. CONTRATAÇÃO DE EMPRÉSTIMO DE CURTO PRAZO EM REGIME DE CONTA CORRENTE PARA 2019 - ANÁLISE DE PROPOSTAS:

Submete-se à consideração do Executivo com vista a aprovação da Assembleia Municipal, proposta de adjudicação à Caixa Geral de Depósitos, empréstimo de curto prazo em regime de conta corrente no montante de 6.000.000,00 euros (seis milhões de euros), nos termos da proposta apresentada, indexada à Euribor a 6 meses e envolvendo um spread de 0,44 p.p. que faz parte da minuta.

PARECERES/INFORMAÇÕES

DESPACHOS/DELIBERAÇÕES

A 5 de Outubro

18/11/20

O Presidente da Câmara Municipal,

[Signature]
Ricardo Rio, Dr.

INFORMAÇÃO N.º: DPCG050

DATA: 19/11/2018

ASSUNTO:

Contratação de empréstimo de curto prazo em regime de conta corrente para 2019 no valor de 6.000.000€ - Análise de Propostas

Por ofício datado de 29 de outubro de 2018 foram convidados a apresentar proposta para a concessão de empréstimo de curto prazo no montante de 6.000.000,00 €(seis milhões de euros), conforme despacho do Sr. Presidente da Câmara Municipal de 29 de outubro de 2018, 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 Mútuo
6. Banco Millennium BCP
7. Montepio Geral
8. Banco Internacional de Crédito
9. ABANCA Corporación Bancaria

[Signatures]

Das instituições convidadas as seguintes não apresentaram proposta:

1. Montepio Geral
2. Banco Internacional de Crédito
3. ABANCA Corporación Bancaria

As restantes instituições apresentaram proposta, facto assinalável pela confiança demonstrada na Autarquia. Relativamente às mesmas, faremos seguidamente uma análise às condições apresentadas por cada uma versus condições fixadas pela autarquia.

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

- **Natureza:** curto prazo
- **Utilização:** em regime de conta corrente, com desembolsos livres de quaisquer encargos
- **Amortização** até 31 de dezembro de 2019
- **Taxa de juro:** o empréstimo vencerá juros a uma taxa nominal variável, indexada à Euribor a 6 meses (base 360 dias)
- **Juros:** calculados dia a dia sobre o capital utilizado e pago mensalmente e postecipadamente
- **Critério de adjudicação:** o spread mais baixo
- **Comissões:** não há lugar à cobrança de qualquer tipo de comissão, designadamente comissões de mobilização, montagem, organização ou gestão.

No quadro designado por “Quadro 1 – Análise das Condições Propostas” encontram-se as condições apresentadas pelas Instituições de Crédito ao nosso convite. Assim, da sua análise podemos desde logo concluir o seguinte:

- a) Nem todas as instituições cumpriram com a exigência fixada pela Câmara Municipal de Braga relativamente à taxa de juro. De facto, tanto o Novo Banco como o Millennium BCP impuseram um valor zero para o indexante sempre que este assuma um valor negativo.
- b) Relativamente aos restantes parâmetros fixados no convite endereçado verifica-se que todas as instituições cumprem com as condições fixadas no convite.

No que concerne à questão referenciada na alínea a) anterior cumpre chamar à colação a jurisprudência fixada pelo Tribunal de Contas no seu Acórdão nº 8/2016 – 1ª S/SS, proferido em 21 de Junho de 2016 e disponível em:

<http://www.tcontas.pt/actos/acordãos/2016/1sss/ac008-2016-1sss.pdf>.

Em síntese, o acórdão anteriormente referenciado recusa o visto a um contrato de empréstimo de um determinado Município justamente com fundamento de que este tipo de condicionante, como aquela que nos foi imposta pelas instituições citadas no ponto a) supra, constitui um **travão** ao indexante, que não permite em nenhuma

circunstância uma taxa de juro nominal inferior a esse valor, ainda que a taxa Euribor a 6 meses assuma um valor negativo.

Na prática, o que pode acontecer é que a colocação de um **travão** aos indexantes pode inverter os resultados da aplicação dos spreads. Aliás, o nosso convite relativamente à taxa de juro é bem claro: o empréstimo vencerá juros a uma taxa nominal variável, indexada à Euribor a 6 meses (base 360 dias). Isso mesmo pode verificar-se pela análise comparativa das colunas "Spread" e "Spread + Euribor do Quadro I – Análise das Condições Propostas anexo a esta informação.

Em consonância com a jurisprudência do Tribunal de Contas, expressa no Acórdão supra referenciado, **não deverão ser admitidas** as propostas apresentadas pelo Novo Banco e o Millennium BCP.

Pelo que, considerando o atrás exposto e o critério de adjudicação, deverá o financiamento ser adjudicado à Caixa Geral de Depósitos nos termos da proposta apresentada, indexada à Euribor a 6 meses e envolvendo um spread de 0,44 p.p.

À consideração superior.

O Diretor do PDCG,



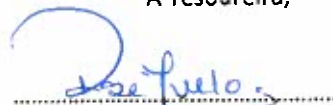
(Carlos Meireles)

O Chefe da DCPG,



(Sandro Louro)

A Tesoureira,



(Rosa Veloso)

EMPRÉSTIMO CURTO PRAZO - 6ME

Quadro 1 - Análise das Condições Propostas

Nº Proposta	Nome do Proponente	Taxa de Referência		Comissões e taxas		Juros		Spread	Spread + Euribor	Ponderação Final
		Proposta	Cumprir	Proposta	Cumprir	Proposta	Cumprir			
1	Santander Totta	Euribor 6m	sim	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,45	0,193	2º
2	BPI	Euribor 6m	sim	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,45	0,193	2º
3	Millennium BCP	Euribor 6m	não	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,48	0,480	Não admitida
4	Novo Banco	Euribor 6m	não	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,85	0,850	Não admitida
5	CGD	Euribor 6m	sim	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,44	0,183	1º
6	CCAM	Euribor 6m	sim	S/ encargos e comissões	sim	Mensal	sim	0,59	0,333	3º

EURIBOR 6m - Média mensal

19/11/2018 -0,257

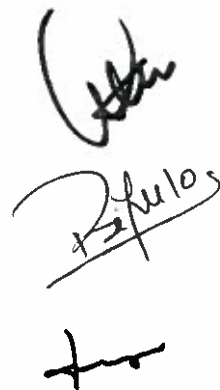
<https://pt.euribor-rates.eu/euribor-taxa-6-meses.asp>

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Exmo. Sr. Presidente da
Câmara Municipal de Braga
Dr. Ricardo Rio

Praça Municipal
4700-435 Braga



V/Referência
Ofício nº 17125

N/ Referência
6707-03/11-01/2018

Data
07/11/2018



Assunto: Empréstimo de Curto Prazo até ao Montante de € 6.000.000,00 (seis milhões de euros)

Exmo. Senhor,

Acusamos a receção do v/ ofício datado de 29/Outubro/2018.

Em resposta, 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: Apoio à Tesouraria;
3. Modalidade: Conta-Corrente;
4. Montante: Até ao limite máximo de 6 000.000,00 Euros (seis milhões de Euros);
5. Prazo do Empréstimo: Até 31 de Dezembro de 2019;
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 spread de 0,45 pontos percentuais, a qual será revista na mesma periodicidade da do prazo a que se reporta o indexante.
7. Cobrança de Juros: Mensal e Postecipada;
8. Utilização: Desembolsos e reembolsos livres e sem qualquer encargo;
9. Comissões: Isenção de todas as comissões;
10. Garantia: As que decorrem da própria Lei;
11. Condições Gerais: A presente proposta está sujeita à condição da contratação da operação de crédito em termos mutuamente aceites pelos Mutuário e Mutuante, designadamente pela celebração de um Contrato de Abertura de Crédito por Conta Corrente em uso no banco, o qual incorpora cláusulas standard neste tipo de operações, de que a entidade pode dispor desde já se o solicitar;
12. Prazos de Validade: A presente proposta é válida até ao 60º dia após a data acima indicada, pelo que caducará se até essa data a Câmara Municipal de Braga não comunicar a respectiva aceitação.
13. Condição de Revisão: Se a operação não for efetiva e definitivamente contratada até 31 de Janeiro de 2019, 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 de 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 que entendam por conveniente, subscrevemo-nos com elevada estima e consideração, apresentando os melhores cumprimentos.

Atentamente,

Banco Santander Totta, S.A.



Miguel Lima
Gestor de Empresas



Miguel Lima
Diretor Comercial



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

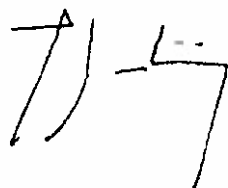
Refª: CIP/LMC/C080-18

Porto, 7 de Novembro de 2018

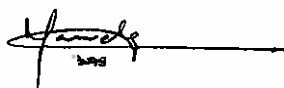
Assunto: Proposta para empréstimo de curto prazo (conta corrente) até ao montante de EUR
6.000.000,00

Na sequência dos contactos mantidos e em resposta ao vosso Ofício Refª 17125, com data de 29.10.2018, temos o gosto de comunicar que foi aprovado o financiamento solicitado, conforme ficha técnica em anexo.

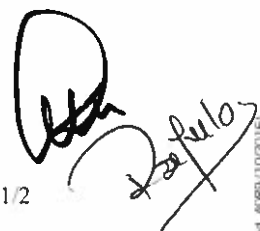
Esperando que as presentes condições possam promover o aprofundamento do relacionamento comercial entre as duas Instituições e ficando ao dispor para quaisquer esclarecimentos considerados necessários, apresentamos os nossos melhores cumprimentos,



Rui Vieira
Diretor Centro



Manuela Castro
Gerente de Conta




Mod. 4089 (10/2016)



Ficha técnica da operação

1) Mutuário:	Município de Braga
2) Mutuante:	Banco BPI, S.A.
3) Montante:	Até EUR 6.000.000,00
4) Finalidade:	Apoio de tesouraria para o ano 2019
5) Modalidade:	Conta corrente. Utilização e amortização livres, de acordo com as necessidades e por opção do Município.
6) Prazo:	Até 31.12.2019.
7) Taxa de Juro:	Taxa variável associada à Euribor a 6 meses, acrescida de <i>spread</i> de 0,45%, o que corresponde, à data de 06-11-2018, à taxa de 0,192%.
8) Pagamento de Juros:	Mensal e postecipadamente.
9) Comissões e Encargos:	Isenção de comissões, designadamente de abertura, imobilização e de gestão. ✓
10) Garantias:	De acordo com a legislação em vigor.
11) Titulação:	Contrato de abertura de crédito em conta corrente.
12) Condições prévias ao desembolso:	Deliberação da Assembleia Municipal autorizando a contratação do empréstimo.
13) Validade da Proposta:	<p>A presente proposta é válida pelo prazo de 60 dias a contar da data da sua entrega no Município, tendo a assinatura do contrato que ocorrer até 120 dias após a entrega da proposta no Município.</p> <p>Caso algum destes prazos 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>

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

Braga, 05 de Novembro de 2018



Assunto: Empréstimo de Curto Prazo
V/Carta de 29.10.2018

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:	Financiamento sob a forma de Conta Corrente Caucionada;
FINALIDADE:	Necessidades correntes de tesouraria ;
MONTANTE:	Até 6 Milhões de Euros;
PRAZO TOTAL:	até 31.12.2019;
PERÍODO DE UTILIZAÇÃO:	Durante a vigência do contrato;
INDEXANTE:	Euribor a 6 Meses (a) ✓
SPREAD:	0,48 %;
PAGAMENTO DE JUROS:	Mensal;
COMISSÕES:	Comissão de abertura: Isento. Comissão de gestão: Isento. Comissão de imobilização: Isento.





OUTRAS CONDIÇÕES:

- Apresentação da Ata da Assembleia Municipal a autorizar a contratação do financiamento

a) Quando por aplicação das regras previstas, resultar que a componente variável da taxa de juro (o "indexante") é negativa, considera-se que a mesma corresponde a 0% (zero por cento), sendo a taxa de juro aplicável determinada pela adição a este valor da componente fixa da taxa de juro, ou seja, da margem (spread) definida, correspondendo esta ao valor acordado e que pretende refletir o risco associado à operação de crédito tal como foi avaliado no momento da respetiva contratação.

Para este efeito, o indexante Euribor (*European Interbank Offered Rate*) corresponde à média das taxas de depósitos interbancários para cada prazo denominados em Euro, oferecidas na zona da União Económica e Monetária entre bancos de primeira linha, cotada para valor *spot* (TARGET+ 2), na base Atual/360, e divulgada cerca das 11 horas de Bruxelas, na página EURIBOR01 da *Reuters* ou noutra página que a substitua, ou, no caso de a *Reuters* cessar a sua divulgação, na página de outra agência que a divulgue.

Esta proposta tem a validade de 120 dias.

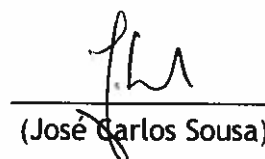
Na expectativa de que a presente proposta vá de encontro ao pretendido, ficamos a aguardar a decisão de V.Exas e disponibilizamo-nos para qualquer esclarecimento adicional.

Apresentamos os nossos melhores cumprimentos,

BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.



(Dario Falcão)



(José Carlos Sousa)

Para:

Município de Braga
Exmo. Senhor Presidente da Câmara
DR. Ricardo Bruno Machado Rio



Exmo/a(s) Senhor(es)

No seguimento das negociações havidas, temos o prazer de comunicar que o Novo Banco aprovou a operação nos moldes apresentados abaixo:

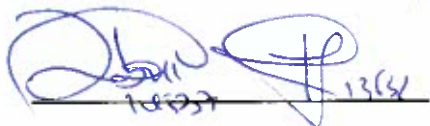
Produto:	Abertura de Crédito em Regime de Conta Corrente
Montante:	6.000.000€
Finalidade:	Apoio de Tesouraria
Prazo:	Até 31 de Dezembro de 2019
Spread:	0.85%
Indexante:	Eur 6m com floor zero
Comissões:	Montagem: Isento
	Gestão: Isento
	Imobilização: Isento

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

As condições apresentadas têm a validade de 30 dias podendo ser renovadas mediante prévia comunicação por escrito. No caso do indexante de mercado apresentar um valor negativo, será considerado o valor mínimo de zero para esse indexante. Todas as restantes condições não mencionadas neste documento estão refletidas no preço do NB à data.

Braga, 07 de Novembro de 2018

NOVO BANCO, S.A.
CENTRO DE EMPRESAS DE BRAGA





Exmº Sr. Presidente
Município de Braga

VI Refª: 17125 de 29/10/2018

Braga, 7 de novembro de 2018

Assunto: Condições para contratação de empréstimo de curto prazo no montante de 6.000.0000€

Exmºs Senhores,

Na sequência do V/ofício acima referenciado, o qual desde já se agradece, e no que se refere às condições para a contratação de empréstimo de curto prazo, a Caixa Geral de Depósitos propõe as seguintes condições básicas:

Natureza: Abertura de crédito em regime de conta-corrente;

Finalidade: Apoio de tesouraria;

Montante: € 6.000.000,00;

Prazo: Até 1 Ano, com terminus em 31/12/2019;

Taxa de juro: Euribor 6M (base360dias), média mensal - 0,44% ;

Comissão de Estudo e Contratação: isento;

Comissão de Gestão: isento;

Comissão de imobilização: Isento;

Pagamento dos juros: Os juros devidos serão calculados dia a dia sobre o saldo devedor e pagos mensalmente e postecipadamente.

Reembolso do capital: No termo do prazo. Poderá haver lugar a reembolsos e reutilizações durante toda a vigência do empréstimo. O saldo devedor no termo do prazo será reembolsado juntamente com os juros devidos nessa data.

Garantias:

- Consignação de receitas do Município de Braga,

Validade da proposta: A proposta é válida pelo prazo de 60 dias

Com os nossos melhores cumprimentos,

Caixa Geral de Depósitos, S.A
(Gabinete Empresas de Braga)

Braga, 05 de Novembro de 2018

ASSUNTO: Contratação de empréstimo de curto prazo de € 6.000.000,00
Ref.º: 2018/083/ARRC/LM028

Exmos. Senhores,

Em resposta ao vosso ofício nº 17125, de 29-10-2018, sobre assunto em epígrafe, confirmamos que em relação à proposta em causa a Caixa de Crédito Agrícola Mútuo do Alto Cávado e Basto, CRL, deliberou favoravelmente, nas seguintes condições:

Modalidade do empréstimo:	Conta Corrente Caucionada
Montante do empréstimo:	€ 6.000.000,00 (seis milhões de euros)
Amortização:	Até 31 de Dezembro de 2019
Forma de utilização:	Após obtenção do Visto do Tribunal de Contas e até ao final do ano de 2019
Utilização:	Em regime de conta corrente, com desembolsos livres de quaisquer encargos
Pagamento dos Juros	<ul style="list-style-type: none">- Serão pagos juros pelo capital utilizado, calculados e pagos no final de cada mês de vigência do contrato- Os juros serão postecipados e contados dia a dia, à taxa de juro variável anual nominal que resultar da média aritmética simples das cotações diárias da taxa EURIBOR a 6 meses, durante o mês anterior a cada período semestral de contagem e arredondada à milésima de ponto percentual, por excesso se a quarta casa decimal for igual ou superior a cinco, ou por defeito se for inferior, a que acresce o 'spread' de zero vírgula cinquenta e nove pontos percentuais (0,59%)- Mesmo que o indexante supra assuma um valor negativo será o mesmo considerado para determinação da taxa nominal aplicável
Forma de pagamento:	Os pagamentos que forem devidos à CCAM, por força do empréstimo, serão efectuados por débito na conta à ordem junto daquela, titulada pela Câmara Municipal, autorizando esta todos os movimentos, para o efeito necessários, nas datas dos vencimentos e providenciando, com a necessária antecedência, a respectiva provisão com os fundos necessários;
Garantias do empréstimo:	<ul style="list-style-type: none">- Contrato de mútuo subscrito pela Câmara Municipal, com Termo de Autenticação;- Em conformidade com o disposto no Artº 14º da Lei nº 73/2013 de 03 e Setembro, constituirão garantia do empréstimo as receitas municipais com excepção dos subsídios, participações e receitas consignadas;
Taxa de Juro nominal:	Por referência à Euribor a seis meses, com arredondamento à terceira casa decimal e acrescida do spread de zero vírgula cinquenta e nove pontos percentuais (0,59%);
Outras condições:	<ul style="list-style-type: none">- Taxa Anual Efectiva (TAE) calculada nos termos do artº 4 do Decreto Lei nº 220/94 de 23 de Agosto;- Isenção total de comissões de pré-juro;- Autorização por parte da Assembleia Municipal e Visto do Tribunal de Contas;- Contratação de acordo com a Legislação em vigor (nomeadamente a Lei das Finanças Locais e eventuais alterações)- Prazo de validade da presente proposta: 120 dias

Disponíveis para qualquer esclarecimento adicional, apresentamos cumprimentos
P' CCAM

CCAM do Alto Cávado e Basto

Sede Social: Praça do Comércio, 61 e 63 - 4720-337 FERREIROS AMR - Tel. 253 993 190 - Fax 253 993 619

Sede Administrativa: Rua Eça de Queirós, 132 - 2º - 4700-315 BRAGA - Tel. 253 216 487/8 - Fax 253 614 541 - altocavado@creditoagricola.pt

Linha Directa 808 20 60 60 - linhadirecta@creditoagricola.pt - 24 horas por dia, com atendimento personalizado de 2ª a 6ª Feira das 8:30 às 23:30 horas;

Sábados, Domingos e Feriados das 10:00 às 23:00 horas

Caixa de Crédito Agrícola Mútuo do Alto Cávado e Basto, CRL - Capital Social 28 277 960,00 Euros (variável) - Mat. Cons. Reg. Comercial sob o NIPC 509 551 793



À

CÂMARA MUNICIPAL DE BRAGA

DMGAP-DPCG – DIVISÃO DE CONTABILIDADE

A/C Exmo. Sr. Dr. Firmino Marques

A/C Exmo. Sr. Dr. Sandro Louro

Paços do Concelho

(P.M.P.)

Braga, 05 de Novembro de 2018

ASSUNTO: CONTRATAÇÃO DE EMPRÉSTIMO DE CURTO PRAZO – 6.000.000 EUROS

VOSSO OFÍCIO Nº 17125 DATADO DE 29/10/2018

Exmos. Senhores,

Agradecendo a consideração pelo convite em referência, na sequência do Vosso Ofício Nº 17125 de 29/10/2018, somos a informar que estamos impossibilitados, em tempo útil, de apresentar condições para o referido empréstimo de curto prazo.

Não obstante o nosso interesse na referida operação, lamentavelmente não estamos em condições de apresentar cotação, pela razão acima identificada.

Na expectativa de futuros contactos, subscrevemo-nos atenciosamente.

//ABANCA CORPORACION BANCARIA, SA

Sucursal Portugal



Francisco Pereira
Visto 05/11/18