



Assembleia Municipal de Vila Real  
Data: 31/08/2023  
N.º 86 Proc.º n.º  
Resp. of. n.º

## CERTIDÃO

----- DRA. TERESA RAQUEL DE CARVALHO QUEIRÓS – CHEFE DE DIVISÃO JURÍDICA E DE FISCALIZAÇÃO,  
DO MUNICÍPIO DE VILA REAL. -----

----- CERTIFICO, que da ata da reunião ordinária da Câmara Municipal realizada no dia 10/07/2023,  
aprovada em minuta no final da reunião para efeitos e execução imediata, consta, de entre outras, a  
seguinte deliberação:

-----ASSUNTO: - Proposta para Contração de Empréstimo Bancário para “Plano de Reabilitação de  
Arruamentos e Rede Viária nas zonas rurais -----

“Considerando que a contratação de empréstimos de médio e longo prazo por parte dos municípios se encontra regulamentada nos artigos 49.º a 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual (Regime Financeiro das Autarquias Locais e das Entidades Intermunicipais) e podem ser contraídos para aplicação em investimentos não podendo ultrapassar o prazo de 20 anos.

Considerando que o município pretende lançar um concurso público para execução de um plano de pavimentações de estradas, arruamentos e espaços públicos na cidade e nas zonas rurais:

| Projeto PPI  | Designação Projeto  | Valor Obra         |
|--------------|---|--------------------|
| 27/I/2022    | Plano de Reabilitação e Conservação da Arruamentos e Obras Complementares nas Zonas Rurais              | 1 300 000 €        |
| 53/I/2022    | Plano de Reabilitação e Conservação da Rede Viária Municipal Principal (Estradas e Caminhos Municipais) | 1 000 000 €        |
| <b>TOTAL</b> |   | <b>2 300 000 €</b> |

Considerando que a abertura de concurso para a empreitada só é possível com dotação orçamental, nos respetivos projetos do PPI 2023-2027 e Orçamento/2023 ou seja, através de financiamento assegurado por recurso a empréstimo bancário, uma vez que este tipo de obras não são financiadas pelos Fundos Comunitários, e as receitas normais do Município não são suficientes para garantirem o seu financiamento.

Considerando que nos termos do nº 2 do 51.º da Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro os investimentos a serem financiados por empréstimos a médio e longo prazos, para além de serem identificados no contrato de empréstimo, quando ultrapassem 10 % das despesas de investimento previstas no orçamento do exercício, são submetidos a discussão e a autorização prévia da Assembleia Municipal, o que não é o caso, uma vez que 10% dos investimentos de 2023 representa cerca de 3 170 000 € e o valor do empréstimo que se pretende contratar é de até 1 700 000 €.

Considerando que nos termos da alínea b) do n.º 3 do artigo 52.º da Lei nº 73/2013, de 3 de setembro, alterado Lei nº 29/2023, de 04 de julho, o limite de endividamento do município de Vila Real, para o exercício de 2023, aumentou para 40% da margem disponível, ou seja, para 16 246 373,80 €, conforme mapa anexo.



Neste contexto, proponho que a CMVR delibere, ao abrigo do disposto na alínea ccc) do nº 1 do artigo 33º do Anexo I da Lei 75/2013, de 12 de setembro, autorizar a abertura de procedimento para a contratação de um empréstimo bancário de médio e longo prazo com a seguinte tipificação:

1. **Finalidade** – Plano de pavimentações de estradas, arruamentos e espaços públicos na cidade e nas zonas rurais
2. **Montante** – até 1 700 000 Euros.
3. **Prazo Global** - 20 anos, a contar da data de Visto do Tribunal de Contas.
4. **Reembolso do Empréstimo:** Prestações semestrais de capital e juros, iguais e sucessivas.
5. **Taxa de Juro:** Indexada à EURIBOR a seis meses na base 360 dias, e fixada de acordo com a **média aritmética simples das cotações diárias do mês anterior** ao período de contagem de juros, tendo o Spread de ser apresentado à milésima.
6. **Período de Carência de Capital** – Trinta meses a contar da data de Visto do Tribunal de Contas ao contrato.
7. **Período de Utilização** – Três anos a contar da data de Visto do Tribunal de Contas ao contrato.
8. **Outras Condições** –
  - 8.1 Possibilidade de reembolso antecipado (total ou parcial) do capital em dívida, sem qualquer penalização, desde que no final de um período de contagem de juros e com aviso prévio mínimo de 30 dias.
  - 8.2 Isenção de quaisquer comissões para a gestão, organização e montagem da operação.
  - 8.3 Não é permitida qualquer cláusula no Contrato de Crédito, com possibilidade de capitalização dos juros de um capital, já vencidos e não entregues (**Anatocismo**), isto é, de se aplicarem juros sobre os juros eventualmente devidos.
  - 8.4 Não é permitida qualquer cláusula no Contrato de Crédito, de tratamento **Pari Passu** das obrigações, encargos ou sujeições emergentes do contrato, com quaisquer outros empréstimos, contratos e obrigações do Município, ou seja, em que o município assegura ao banco que o seu crédito irá estar sempre numa posição igualitária relativamente aos restantes credores.
  - 8.5 Não é permitido introduzir um limite 0 (zero) ao indexante EURIBOR a 6 meses, quando o mesmo for negativo.
  - 8.6 Não é admitida a apresentação de propostas variantes.
9. **Proposta** -
  - 9.1 Para efeitos do artigo 5º do Decreto-Lei n.º 220/94, de 23 de agosto, a proposta terá de indicar a Taxa Nominal (Euribor a 6 meses de 4,000% + Spread) e a Taxa Anual Efetiva (TAE), calculadas nos termos deste diploma legal e apresentadas à milésima
  - 9.2 A **proposta** tem de conter o Plano de Pagamentos (amortização e juros) com simulação correspondente às condições apresentadas e considerando como pressuposto a taxa a taxa Euribor a 6 meses na base 360 dias de 4,000%, e a utilização total do capital imediata.
  - 9.3 O Banco fica obrigado a manter a sua proposta durante um período de 90 dias contados da data limite para a sua entrega.



10. **Apresentação das propostas** - As propostas têm de ser apresentadas até às 17H00 do dia 20/07/2023 e o ato público (abertura das propostas) realiza-se pelas 10H00 de 21/07/2023.
11. **Exclusões** – São excluídas as propostas recebidas fora do prazo fixado para a sua apresentação ou cuja análise revele alguma das situações de incumprimento dos requisitos previstos nos pontos 2 a 8.
12. **Critério de adjudicação** - A adjudicação da contratação do empréstimo é feita ao Banco que apresentar a melhor proposta em termos de Spread.
13. Os Bancos convidados a apresentar proposta são os seguintes:
- Caixa Geral de Depósitos
  - Banco Santander Totta
  - Novo Banco
  - Banco BPI
  - Millennium BCP
  - Caixa de Crédito Agrícola Mútuo de Trás- os-Montes e Alto Douro
  - Bankinter
  - Montepio
14. **O Júri do concurso**, com delegação de competências da Câmara Municipal para proceder aos esclarecimentos solicitados, ao ato público, à elaboração do Relatório Preliminar e Audiência Prévia dos Interessados, e ao Relatório Final e escolha do adjudicatário, tenha a seguinte composição:
- **Presidente** - Eduardo Luís Varela Rodrigues (Diretor do Departamento Administrativo e Financeiro).
  - **Vogais Efetivos** - Filipe José Martins Machado (Chefe de Divisão de Gestão Financeira e Patrimonial) e Teresa Raquel Carvalho de Queirós (Chefe dos Serviços Jurídicos e de Fiscalização).
  - **Vogais Suplentes** – Alcina Maria Cruz Moutinho de Almeida (Chefe dos Serviços de Auditoria Interna) e Maria João da Quinta Figueiredo dos Reis (Técnica Superior- Área de Contabilidade).

15. **Gestor do Contrato e respetivo vínculo à CM**

Filipe José Martins Machado (Chefe de Divisão de Gestão Financeira e Patrimonial)”.-----

-----**DELIBERAÇÃO: Aprovar a proposta.**-----

----- Por ser verdade, mandei passar a presente, que assino e faço autenticar com o selo branco em uso neste Município. -----

----- Câmara Municipal de Vila Real, 31 de agosto de 2023.-----

A CHEFE DE DIVISÃO,

  
(Dra. Teresa Raquel de Carvalho Queirós)



APURAMENTO DA CAPACIDADE DE ENDIVIDAMENTO A 30 DE JUNHO DE 2023

Anexo VI

Endividamento - Mapa síntese

[n.º 5 do artigo 14.º da Resolução do Tribunal de Contas n.º 1/ 2020 de 4 de maio, na sua redação atual]

| APURAMENTO DO LIMITE DA "DÍVIDA TOTAL" PARA 2023 |   |               |
|--|---|---------------|
| 1.   | Total da receita cobrada nos últimos 3 anos   |               |
| 1.1.   | Receita Corrente Cobrada em 2020  | 33 719 974,02 |
| 1.2.   | Receita Corrente Cobrada em 2021  | 34 505 479,37 |
| 1.3.   | Receita Corrente Cobrada em 2022  | 40 140 952,43 |
| 2.   | Média da receita  | 36 122 135,27 |
| 3.   | 1,5 vezes a média da receita corrente líquida cobrada nos últimos 3 anos                      | 54 183 202,91 |
| APURAMENTO DA DÍVIDA TOTAL                       |   |               |
| 4.   | Dívida total das operações orçamentais do Município   | 12 588 408,15 |
| 4.1.   | 221 Fornecedores c/corrente   | 368 604,31    |
| 4.2.   | 225 Fornecedores - faturas em receção e conferência   | 0,00          |
| 4.3.   | 2711 Fornecedores de investimentos c/c  | 576 586,14    |
| 4.4.   | 2712 Forn. Investimento - Faturas em Receção e Conf.  | 65 142,12     |
| 4.5.   | 269 Adiantamentos por contas de vendas  | 73 527,00     |
| 4.6.   | 25 Empréstimos Obtidos Não Excecionados   | 9 775 915,99  |
| 4.7.   | 25 Empréstimos Obtidos Excecionados   | 1 728 632,59  |
| 5.   | Dívidas das entidades relevantes para efeitos de apuramento da Dívida Total                   | 457 492,85    |
| 5.1.   | VILA REAL SOCIAL  | 0,00          |
| 5.2.   | Águas do Interior - Norte, E.I.M., S.A.   | 0,00          |
| 5.3.   | Associação de Municípios do Vale do Douro-Norte   | 73 969,27     |
| 5.4.   | Douro Alliance  | 932,57        |
| 5.5.   | Associação Régia Douro Park   | 296 933,01    |
| 5.6.   | AMPV-Associação de Municípios Portugueses do Vinho  | 7,02          |
| 5.7.   | APMCH - Assoc. Port. dos Municípios com Centro Histórico                                      | 1 070,00      |
| 5.8.   | Comunidade Intermunicipal do Douro  | 0,00          |
| 5.9.   | Fundação Museu do Douro   | 3 283,70      |
| 5.10.  | Associação Douro Histórico  | 64 103,87     |
| 5.11.  | Assoc. de Munic. Rede Portuguesa de Cidades Saudáveis   | 141,88        |
| 5.12.  | Associação de Municípios da Rota da EN 2  | 0,00          |
| 5.13.  | Fundação de Serralves   | 16 928,65     |
| 5.14.  | Brigantia Ecopark   | 122,87        |
| 6.   | Dívida Total excluindo operações extraorçamentais e Empréstimos Excecionados (4. + 5. - 4.7.) | 11 317 268,41 |
| APURAMENTO DA CAPACIDADE DE ENDIVIDAMENTO        |   |               |
| 7.   | Limite da Dívida Total da Autarquia Calculado   | 54 183 202,91 |
| 8.   | Montante da dívida total em 30-06-2023 (excluindo operações extraorçamentais e Empr. Excess.) | 11 317 268,41 |
| 9.   | Margem Absoluta   | 42 865 934,50 |
| 10.  | Margem utilizável (40% <sup>(1)</sup> )   | 17 146 373,80 |
| 11.  | Montante de empréstimos já contratualizados e não refletidos na dívida                        | 900 000,00    |
| 12.  | Margem efetivamente disponível para endividamento   | 16 246 373,80 |

<sup>(1)</sup> Al. b) do n.º 3 do art.º 52.º da Lei n.º 73/2013, de 3/09, republicada pela Lei n.º 51/2018, de 16/08

Anexos: (Documentos comprovativos)

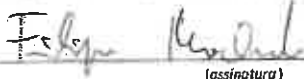
DECLARO QUE A INFORMAÇÃO PRESTADA COINCIDE COM OS MAPAS DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL.

Identificação do Declarante:

Filipe José Martins Machado

Cargo/função: Chefe da Divisão de Gestão Financeira e Patrimonial

Data:

  
(assinatura)



## CERTIDÃO

----- DRA. TERESA RAQUEL DE CARVALHO QUEIRÓS – CHEFE DE DIVISÃO JURÍDICA E DE FISCALIZAÇÃO,  
DO MUNICÍPIO DE VILA REAL. -----

----- CERTIFICO, que da ata da reunião ordinária da Câmara Municipal realizada no dia 09/08/2023,  
aprovada em minuta no final da reunião para efeitos e execução imediata, consta, de entre outras, a  
seguinte deliberação:

-----ASSUNTO: - Relatório de Análise de Propostas do Empréstimo Bancário - Plano de Reabilitação  
de Arruamentos e Rede Viária nas zonas rurais -----

- Presente à reunião o Relatório Final do Empréstimo Bancário destinado ao Plano de Reabilitação de  
Arruamentos e Rede Viária nas Zonas Rurais.

1. O estudo diz respeito á análise das propostas de concurso limitado para a contratação de um  
empréstimo bancário de longo prazo, aberto por deliberação da Câmara Municipal na sua reunião de  
10-07-2023, destinado à “Plano de Reabilitação de Arruamentos e Rede Viária nas zonas rurais”.

2. A tipificação do empréstimo é a seguinte:

- Montante - € 1.700.000,00;
- Prazo Global - 20 anos, a contar da data do Visto do Tribunal de Contas;
- Período de Carência – 30 meses após a data do Visto do Tribunal de Contas;
- Taxa de Juro Indexante – Euribor a 6 meses;
- Reembolso em prestações - Prestações semestrais de capital e juros, iguais e sucessivas;

3. Para o efeito, foram convidadas a apresentar proposta as seguintes instituições de crédito: Banco Santander Totta, Banco BPI, Caixa Geral de Depósitos, Millennium BCP, Caixa de Crédito Agrícola Mútuo Trás-os-Montes e Alto Douro, Novo Banco, Bankinter e Montepio, não tendo estas três últimas entidades apresentado propostas;

4. O ato público do concurso realizou-se no dia 21-07-2023, tendo sido abertas as propostas dos concorrentes pela ordem de entrada nos serviços:

| Concorrente |                              |
|-------------|------------------------------|
| 1           | Banco Santander Totta, S. A. |
| 2           | Caixa Geral de Depósitos     |
| 3           | Millennium BCP               |



26

|   |   |
|---|---|
| 4 | Caixa de Crédito Agrícola Mútuo de Trás- os-Montes e Alto Douro |
| 5 | Banco BPI, S.A.   |

5. A análise das propostas, foi efetuada tendo em consideração as taxas de juro e demais condições apresentadas. Foi elaborada uma simulação das propostas apresentadas, que se anexa ao presente relatório, tendo como pressupostos base a taxa de juro indexante – Euribor a 6 meses na base 360 dias de 4,000% e a utilização imediata e integral do capital. O quadro seguinte reflete os encargos globais inerentes á contratação do empréstimo.

| Banco                  | SPREAD | Juros do Empréstimo | Comissão de Abertura/ Montagem | Outras Comissões | Custo Total do Empréstimo |
|------------------------|--------|---------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>SANTANDER TOTTA</b> |        |                     |                                |                  |                           |
| 1º ao 20º ano          | 1,600% | 1 226 833,32        | 0,00                           | 0,00             | 1 226 833,32              |
| <b>CGD</b>             |        |                     |                                |                  |                           |
| 1º ao 20º ano          | 0,410% | 944 746,98          | 0,00                           | 0,00             | 944 746,98                |
| <b>Millennium BCP</b>  |        |                     |                                |                  |                           |
| 1º ao 20º ano          | 1,250% | 1 142 730,14        | 0,00                           | 0,00             | 1 142 730,14              |
| <b>CCAMTMAD</b>        |        |                     |                                |                  |                           |
| 1º ao 20º ano          | 0,850% | 1 047 765,79        | 0,00                           | 0,00             | 1 047 765,79              |
| <b>BPI</b>             |        |                     |                                |                  |                           |
| 1º ao 20º ano          | 0,670% | 1 005 437,90        | 0,00                           | 0,00             | 1 005 437,90              |

6. Conforme se pode verificar no mapa resumo, a classificação das propostas é a seguinte:

1º Caixa Geral de Depósitos

2º Banco BPI

3º Caixa de Crédito Agrícola Mútuo de Trás- os-Montes e Alto Douro

4º Millennium BCP

5º Banco Santander Totta

7. Face ao exposto, e após ser efetuada a audiência dos interessados nos termos do Código do Procedimento Administrativo, somos da opinião que a proposta mais vantajosa para o Município é a apresentada pela Caixa Geral de Depósitos, ou seja, Taxa de Juro Euribor a 6 meses na base 360 dias mais spread de 0,410%.”-----



-----DELIBERAÇÃO: Aprovar submeter à aprovação da Assembleia Municipal a autorização para a contratação do empréstimo bancário no valor de € 1.700.000,00 à Caixa Geral de Depósitos, conforme relatório da análise de propostas, nos termos os artigos 49º e 51º da Lei nº 73/2013, de 3 de setembro e nº 4 do artigo 25º do Anexo I da Lei nº 75/2013, de 12 de setembro.-----

Os Vereadores do PSD votaram contra e apresentaram a seguinte declaração de voto:

----- Por ser verdade, mandei passar a presente, que assino e faço autenticar com o selo branco em uso neste Município. -----

----- Câmara Municipal de Vila Real, 31 de agosto de 2023.-----

A CHEFE DE DIVISÃO,

(Dra. Teresa Raquel de Carvalho Queirós)

**SIMULAÇÃO DA PROPOSTA DE EMPRÉSTIMO - BPI**

| Pressupostos da Simulação     |           |
|-------------------------------|-----------|
| Valor do Empréstimo           | 1 700 000 |
| Prazo                         | 35        |
| Carência                      | 5         |
| Euribor a 6 meses (simulação) | 4,00%     |
| Spread                        | 0,670%    |

| Taxa         | Nº | Prestação           | Amortização         | Juros               | Capital em Dívida |
|--------------|----|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 4,670%       | 1  | 39 695,00           | 0,00                | 39 695,00           | 1 700 000,00      |
|              | 2  | 39 695,00           | 0,00                | 39 695,00           | 1 700 000,00      |
|              | 3  | 39 695,00           | 0,00                | 39 695,00           | 1 700 000,00      |
|              | 4  | 39 695,00           | 0,00                | 39 695,00           | 1 700 000,00      |
|              | 5  | 39 695,00           | 0,00                | 39 695,00           | 1 700 000,00      |
|              | 6  | 71 627,51           | 31 932,51           | 39 695,00           | 1 668 067,49      |
|              | 7  | 71 627,51           | 32 678,14           | 38 949,38           | 1 635 389,35      |
|              | 8  | 71 627,51           | 33 441,17           | 38 186,34           | 1 601 948,18      |
|              | 9  | 71 627,51           | 34 222,02           | 37 405,49           | 1 568 726,16      |
|              | 10 | 71 627,51           | 35 021,11           | 36 606,41           | 1 532 705,06      |
|              | 11 | 71 627,51           | 35 838,85           | 35 788,66           | 1 496 866,21      |
|              | 12 | 71 627,51           | 36 675,69           | 34 951,83           | 1 460 190,52      |
|              | 13 | 71 627,51           | 37 532,06           | 34 095,45           | 1 422 658,46      |
|              | 14 | 71 627,51           | 38 408,44           | 33 219,08           | 1 384 250,02      |
|              | 15 | 71 627,51           | 39 305,27           | 32 322,24           | 1 344 944,75      |
|              | 16 | 71 627,51           | 40 223,05           | 31 404,46           | 1 304 721,70      |
|              | 17 | 71 627,51           | 41 162,26           | 30 465,25           | 1 263 559,44      |
|              | 18 | 71 627,51           | 42 123,40           | 29 504,11           | 1 221 436,04      |
|              | 19 | 71 627,51           | 43 106,98           | 28 520,53           | 1 178 329,06      |
|              | 20 | 71 627,51           | 44 113,53           | 27 513,98           | 1 134 215,53      |
|              | 21 | 71 627,51           | 45 143,58           | 26 483,93           | 1 089 071,95      |
|              | 22 | 71 627,51           | 46 197,68           | 25 429,83           | 1 042 874,27      |
|              | 23 | 71 627,51           | 47 276,40           | 24 351,11           | 995 597,88        |
|              | 24 | 71 627,51           | 48 380,30           | 23 247,21           | 947 217,57        |
|              | 25 | 71 627,51           | 49 509,98           | 22 117,53           | 897 707,59        |
|              | 26 | 71 627,51           | 50 666,04           | 20 961,47           | 847 041,55        |
|              | 27 | 71 627,51           | 51 849,09           | 19 778,42           | 795 192,46        |
|              | 28 | 71 627,51           | 53 059,77           | 18 567,74           | 742 132,70        |
|              | 29 | 71 627,51           | 54 298,71           | 17 328,80           | 687 833,98        |
|              | 30 | 71 627,51           | 55 566,59           | 16 060,92           | 632 267,39        |
|              | 31 | 71 627,51           | 56 864,07           | 14 763,44           | 575 403,33        |
|              | 32 | 71 627,51           | 58 191,84           | 13 435,67           | 517 211,48        |
|              | 33 | 71 627,51           | 59 550,62           | 12 076,89           | 457 660,86        |
|              | 34 | 71 627,51           | 60 941,13           | 10 686,38           | 396 719,73        |
|              | 35 | 71 627,51           | 62 364,11           | 9 263,41            | 334 355,62        |
|              | 36 | 71 627,51           | 63 820,31           | 7 807,20            | 270 535,32        |
|              | 37 | 71 627,51           | 65 310,51           | 6 317,00            | 205 224,80        |
|              | 38 | 71 627,51           | 66 835,51           | 4 792,00            | 138 389,29        |
|              | 39 | 71 627,51           | 68 396,12           | 3 231,39            | 69 993,17         |
|              | 40 | 71 627,51           | 69 993,17           | 1 634,34            | 0,00              |
| <b>Total</b> |    | <b>2 705 437,90</b> | <b>1 700 000,00</b> | <b>1 005 437,90</b> |                   |





## SIMULAÇÃO DA PROPOSTA DE EMPRÉSTIMO - CCAMTMAD

| Pressupostos da Simulação     |           |
|-------------------------------|-----------|
| Valor do Empréstimo           | 1 700 000 |
| Prazo                         | 35        |
| Carência                      | 5         |
| Euribor a 6 meses (simulação) | 4,00%     |
| Spread                        | 0,850%    |

| Taxa         | Nº | Prestação           | Amortização         | Juros               | Capital em Dívida |
|--------------|----|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 4,850%       | 1  | 41 225,00           | 0,00                | 41 225,00           | 1 700 000,00      |
|              | 2  | 41 225,00           | 0,00                | 41 225,00           | 1 700 000,00      |
|              | 3  | 41 225,00           | 0,00                | 41 225,00           | 1 700 000,00      |
|              | 4  | 41 225,00           | 0,00                | 41 225,00           | 1 700 000,00      |
|              | 5  | 41 225,00           | 0,00                | 41 225,00           | 1 700 000,00      |
|              | 6  | 72 618,31           | 31 393,31           | 41 225,00           | 1 668 606,69      |
|              | 7  | 72 618,31           | 32 154,60           | 40 463,71           | 1 636 452,10      |
|              | 8  | 72 618,31           | 32 934,35           | 39 683,96           | 1 603 517,75      |
|              | 9  | 72 618,31           | 33 733,00           | 38 885,31           | 1 569 784,75      |
|              | 10 | 72 618,31           | 34 551,03           | 38 067,28           | 1 535 233,72      |
|              | 11 | 72 618,31           | 35 388,89           | 37 229,42           | 1 499 844,83      |
|              | 12 | 72 618,31           | 36 247,07           | 36 371,24           | 1 463 597,76      |
|              | 13 | 72 618,31           | 37 126,06           | 35 492,25           | 1 426 471,69      |
|              | 14 | 72 618,31           | 38 026,37           | 34 591,94           | 1 388 445,32      |
|              | 15 | 72 618,31           | 38 948,51           | 33 669,80           | 1 349 496,82      |
|              | 16 | 72 618,31           | 39 893,01           | 32 725,30           | 1 309 603,81      |
|              | 17 | 72 618,31           | 40 860,42           | 31 757,89           | 1 268 743,39      |
|              | 18 | 72 618,31           | 41 851,28           | 30 767,03           | 1 226 892,11      |
|              | 19 | 72 618,31           | 42 866,17           | 29 752,13           | 1 184 025,93      |
|              | 20 | 72 618,31           | 43 905,68           | 28 712,63           | 1 140 120,25      |
|              | 21 | 72 618,31           | 44 970,39           | 27 647,92           | 1 095 149,86      |
|              | 22 | 72 618,31           | 46 060,92           | 26 557,38           | 1 049 088,94      |
|              | 23 | 72 618,31           | 47 177,90           | 25 440,41           | 1 001 911,04      |
|              | 24 | 72 618,31           | 48 321,97           | 24 296,34           | 953 589,07        |
|              | 25 | 72 618,31           | 49 493,77           | 23 124,53           | 904 095,30        |
|              | 26 | 72 618,31           | 50 694,00           | 21 924,31           | 853 401,30        |
|              | 27 | 72 618,31           | 51 923,33           | 20 694,98           | 801 477,97        |
|              | 28 | 72 618,31           | 53 182,47           | 19 435,84           | 748 295,50        |
|              | 29 | 72 618,31           | 54 472,14           | 18 146,17           | 693 823,36        |
|              | 30 | 72 618,31           | 55 793,09           | 16 825,22           | 638 030,27        |
|              | 31 | 72 618,31           | 57 146,07           | 15 472,23           | 580 884,20        |
|              | 32 | 72 618,31           | 58 531,87           | 14 086,44           | 522 352,33        |
|              | 33 | 72 618,31           | 59 951,26           | 12 667,04           | 462 401,06        |
|              | 34 | 72 618,31           | 61 405,08           | 11 213,23           | 400 995,98        |
|              | 35 | 72 618,31           | 62 894,16           | 9 724,15            | 338 101,83        |
|              | 36 | 72 618,31           | 64 419,34           | 8 198,97            | 273 682,49        |
|              | 37 | 72 618,31           | 65 981,51           | 6 636,80            | 207 700,98        |
|              | 38 | 72 618,31           | 67 581,56           | 5 036,75            | 140 119,42        |
|              | 39 | 72 618,31           | 69 220,41           | 3 397,90            | 70 899,01         |
|              | 40 | 72 618,31           | 70 899,01           | 1 719,30            | 0,00              |
| <b>Total</b> |    | <b>2 747 765,79</b> | <b>1 700 000,00</b> | <b>1 047 765,79</b> |                   |



2

SIMULAÇÃO DA PROPOSTA DE EMPRÉSTIMO - CCAMTMAD

| Pressupostos da Simulação     |           |
|-------------------------------|-----------|
| Valor do Empréstimo           | 1 700 000 |
| Prazo                         | 35        |
| Carência                      | 5         |
| Euribor a 6 meses (simulação) | 4,000%    |
| Spread                        | 1,250%    |

| Taxa         | Nº | Prestação           | Amortização         | Juros               | Capital em Dívida |
|--------------|----|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 5,250%       | 1  | 44 625,00           | 0,00                | 44 625,00           | 1 700 000,00      |
|              | 2  | 44 625,00           | 0,00                | 44 625,00           | 1 700 000,00      |
|              | 3  | 44 625,00           | 0,00                | 44 625,00           | 1 700 000,00      |
|              | 4  | 44 625,00           | 0,00                | 44 625,00           | 1 700 000,00      |
|              | 5  | 44 625,00           | 0,00                | 44 625,00           | 1 700 000,00      |
|              | 6  | 74 845,86           | 30 220,86           | 44 625,00           | 1 669 779,14      |
|              | 7  | 74 845,86           | 31 014,16           | 43 831,70           | 1 638 764,98      |
|              | 8  | 74 845,86           | 31 828,28           | 43 017,58           | 1 606 936,70      |
|              | 9  | 74 845,86           | 32 663,77           | 42 182,09           | 1 574 272,93      |
|              | 10 | 74 845,86           | 33 521,20           | 41 324,66           | 1 540 751,73      |
|              | 11 | 74 845,86           | 34 401,13           | 40 444,73           | 1 506 350,60      |
|              | 12 | 74 845,86           | 35 304,16           | 39 541,70           | 1 471 046,44      |
|              | 13 | 74 845,86           | 36 230,89           | 38 614,97           | 1 434 815,55      |
|              | 14 | 74 845,86           | 37 181,95           | 37 663,91           | 1 397 633,60      |
|              | 15 | 74 845,86           | 38 157,98           | 36 687,88           | 1 359 475,62      |
|              | 16 | 74 845,86           | 39 159,63           | 35 686,24           | 1 320 315,99      |
|              | 17 | 74 845,86           | 40 187,57           | 34 658,29           | 1 280 128,43      |
|              | 18 | 74 845,86           | 41 242,49           | 33 603,37           | 1 238 885,94      |
|              | 19 | 74 845,86           | 42 325,11           | 32 520,76           | 1 196 560,83      |
|              | 20 | 74 845,86           | 43 436,14           | 31 409,72           | 1 153 124,69      |
|              | 21 | 74 845,86           | 44 576,34           | 30 269,52           | 1 108 548,36      |
|              | 22 | 74 845,86           | 45 746,47           | 29 099,39           | 1 062 801,89      |
|              | 23 | 74 845,86           | 46 947,31           | 27 898,55           | 1 015 854,58      |
|              | 24 | 74 845,86           | 48 179,68           | 26 666,18           | 967 674,90        |
|              | 25 | 74 845,86           | 49 444,40           | 25 401,47           | 918 230,50        |
|              | 26 | 74 845,86           | 50 742,31           | 24 103,55           | 867 488,19        |
|              | 27 | 74 845,86           | 52 074,30           | 22 771,57           | 815 413,90        |
|              | 28 | 74 845,86           | 53 441,25           | 21 404,61           | 761 972,65        |
|              | 29 | 74 845,86           | 54 844,08           | 20 001,78           | 707 128,57        |
|              | 30 | 74 845,86           | 56 283,74           | 18 562,13           | 650 844,84        |
|              | 31 | 74 845,86           | 57 761,18           | 17 084,68           | 593 083,65        |
|              | 32 | 74 845,86           | 59 277,42           | 15 568,45           | 533 806,24        |
|              | 33 | 74 845,86           | 60 833,45           | 14 012,41           | 472 972,79        |
|              | 34 | 74 845,86           | 62 430,33           | 12 415,54           | 410 542,46        |
|              | 35 | 74 845,86           | 64 069,12           | 10 776,74           | 346 473,34        |
|              | 36 | 74 845,86           | 65 750,94           | 9 094,93            | 280 722,41        |
|              | 37 | 74 845,86           | 67 476,90           | 7 368,96            | 213 245,51        |
|              | 38 | 74 845,86           | 69 248,17           | 5 597,69            | 143 997,34        |
|              | 39 | 74 845,86           | 71 065,93           | 3 779,93            | 72 931,41         |
|              | 40 | 74 845,86           | 72 931,41           | 1 914,45            | 0,00              |
| <b>Total</b> |    | <b>2 842 730,14</b> | <b>1 700 000,00</b> | <b>1 142 730,14</b> |                   |

**SIMULAÇÃO DA PROPOSTA DE EMPRÉSTIMO - CGD**

| Pressupostos da Simulação     |           |
|-------------------------------|-----------|
| Valor do Empréstimo           | 1 700 000 |
| Prazo                         | 35        |
| Carência                      | 5         |
| Euribor a 6 meses (simulação) | 4,000%    |
| Spread                        | 0,410%    |

| Taxa         | Nº | Prestação           | Amortização         | Juros             | Capital em Dívida |
|--------------|----|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 4,410%       | 1  | 37 485,00           | 0,00                | 37 485,00         | 1 700 000,00      |
|              | 2  | 37 485,00           | 0,00                | 37 485,00         | 1 700 000,00      |
|              | 3  | 37 485,00           | 0,00                | 37 485,00         | 1 700 000,00      |
|              | 4  | 37 485,00           | 0,00                | 37 485,00         | 1 700 000,00      |
|              | 5  | 37 485,00           | 0,00                | 37 485,00         | 1 700 000,00      |
|              | 6  | 70 209,20           | 32 724,20           | 37 485,00         | 1 667 275,80      |
|              | 7  | 70 209,20           | 33 445,77           | 36 763,43         | 1 633 830,03      |
|              | 8  | 70 209,20           | 34 183,25           | 36 025,95         | 1 599 646,79      |
|              | 9  | 70 209,20           | 34 936,99           | 35 272,21         | 1 564 709,80      |
|              | 10 | 70 209,20           | 35 707,35           | 34 501,85         | 1 529 002,45      |
|              | 11 | 70 209,20           | 36 494,70           | 33 714,50         | 1 492 507,75      |
|              | 12 | 70 209,20           | 37 299,40           | 32 909,80         | 1 455 208,35      |
|              | 13 | 70 209,20           | 38 121,86           | 32 087,34         | 1 417 086,49      |
|              | 14 | 70 209,20           | 38 962,44           | 31 246,76         | 1 378 124,05      |
|              | 15 | 70 209,20           | 39 821,56           | 30 387,64         | 1 338 302,49      |
|              | 16 | 70 209,20           | 40 699,63           | 29 509,57         | 1 297 602,86      |
|              | 17 | 70 209,20           | 41 597,06           | 28 612,14         | 1 256 005,80      |
|              | 18 | 70 209,20           | 42 514,27           | 27 694,93         | 1 213 491,53      |
|              | 19 | 70 209,20           | 43 451,71           | 26 757,49         | 1 170 039,82      |
|              | 20 | 70 209,20           | 44 409,82           | 25 799,38         | 1 125 630,00      |
|              | 21 | 70 209,20           | 45 389,06           | 24 820,14         | 1 080 240,94      |
|              | 22 | 70 209,20           | 46 389,89           | 23 819,31         | 1 033 851,05      |
|              | 23 | 70 209,20           | 47 412,78           | 22 796,42         | 986 438,27        |
|              | 24 | 70 209,20           | 48 458,24           | 21 750,96         | 937 980,03        |
|              | 25 | 70 209,20           | 49 526,74           | 20 682,46         | 888 453,29        |
|              | 26 | 70 209,20           | 50 618,80           | 19 590,40         | 837 834,49        |
|              | 27 | 70 209,20           | 51 734,95           | 18 474,25         | 786 099,54        |
|              | 28 | 70 209,20           | 52 875,70           | 17 333,49         | 733 223,84        |
|              | 29 | 70 209,20           | 54 041,61           | 16 167,59         | 679 182,22        |
|              | 30 | 70 209,20           | 55 233,23           | 14 975,97         | 623 948,99        |
|              | 31 | 70 209,20           | 56 451,12           | 13 758,08         | 567 497,87        |
|              | 32 | 70 209,20           | 57 695,87           | 12 513,33         | 509 801,99        |
|              | 33 | 70 209,20           | 58 968,07           | 11 241,13         | 450 833,93        |
|              | 34 | 70 209,20           | 60 268,31           | 9 940,89          | 390 565,62        |
|              | 35 | 70 209,20           | 61 597,23           | 8 611,97          | 328 968,39        |
|              | 36 | 70 209,20           | 62 955,45           | 7 253,75          | 266 012,94        |
|              | 37 | 70 209,20           | 64 343,61           | 5 865,59          | 201 669,33        |
|              | 38 | 70 209,20           | 65 762,39           | 4 446,81          | 135 906,94        |
|              | 39 | 70 209,20           | 67 212,45           | 2 996,75          | 68 694,49         |
|              | 40 | 70 209,20           | 68 694,49           | 1 514,71          | 0,00              |
| <b>Total</b> |    | <b>2 644 746,98</b> | <b>1 700 000,00</b> | <b>944 746,98</b> |                   |