

Comissão Parlamentar de Inquérito à Celebração
de Contratos de Gestão de Risco Financeiro
A/C Exmo. Senhor Dr. Jorge Lacão
M.I. Presidente
Palácio de São Bento
1249-068 Lisboa

Lisboa, 16 de Outubro de 2013

Exmo. Senhor Dr. Jorge Lacão,

Na sequência do solicitado por V. Exa. no decurso da audiência, de 3 do corrente, da Comissão Parlamentar de Inquérito sobre a contratação de instrumentos de gestão de risco financeiro de taxa de juro por empresas do sector empresarial do Estado, quanto aos Relatórios e Contas relativos ao ano de 2009 das empresas Metropolitano de Lisboa, EPE, e Metro do Porto, SA., cumpre-nos informar que a referência ao valor de mercado dos contratos de gestão de taxa de juro não se encontra no corpo daqueles Relatório e Contas, mas sim no Anexo ao Balanço e à Demonstração de Resultados - na página 109 sob a rubrica "48. Empréstimos" e nas páginas 83 e 84 sob a rubrica "29. Valor das dividas a terceiros a mais de cinco anos - Política de Financiamentos", respectivamente.

Ainda em sequência da audição, junta-se listagem onde estão registados os referidos contactos do Banco com o Metro do Porto, SA, ocorridos entre 2008 e 2011, versando os contratos celebrados.

Embora não tenhamos ficado certos da nossa vinculação quanto ao envio das simulações Monte Carlo relativas ao contrato celebrado, em 11 de Janeiro de 2007, com o Metro do Porto, informamos V. Exa. que estamos a fazer buscas nos arquivos. Como se trata de meros suportes que os técnicos utilizam para efeitos de cálculo e apoio à elaboração das inúmeras hipóteses de operações, elas são sempre feitas mas nem sempre são preservadas.

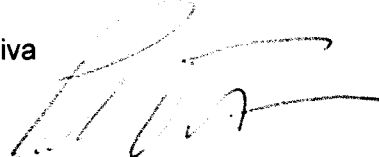
Todavia, caso não as venhamos a encontrar, procederemos à elaboração daquelas simulações utilizando os dados à data do contrato, remetendo-se de seguida as mesmas a V.Exa.

Com os melhores cumprimentos,



José Carlos Sítima

A Comissão Executiva



Pedro Castro e Almeida

BST/Metro do Porto

26-Jun-08

BST realiza por sua iniciativa ponto de situação dos derivados com respectivos stress tests

16-Mar-09

BST apresentou propostas de reestruturação, em que uma delas elimina efeito cumulativo total, e outra elimina o efeito cumulativo da barreira inferior

22-Abr-09

Metro do Porto informa que contratou um simétrico com o Credit Suisse First Boston por 3-4 anos

13-Mai-10

Metro do Porto refere que não pode dar detalhes do simétrico contratado em Abril 09

24 Jun 10

BST pede um a vez mais o detalhe do simétrico para poder dar alternativas de reestruturação adequadas

5-Ago-10

BST apresenta propostas de reestruturação com introdução de resets, que implicam aumento de prazo do derivado, sendo que é sempre referido ao cliente que deverá analisar o tema da dívida subjacente.

21-Set-10

É feita nova visita ao Metro do Porto com alternativas de reestruturação.

28-Set-10

BST propõe analisar estratégias de lock-in do Valor de Mercado ou compra de algum cap para cenários extremos.

5-Nov-10

BST reúne com Administração do Metro do Porto, em que se faz ponto de situação dos derivados e das alternativas de reestruturação apresentadas pelo BST. Metro do Porto informa que vai contratar assessor financeiro externo (2 a 3 meses)

Entre Nov 10 e Jun11

BST realiza varios contactos com Metro do porto tendo obtido como resposta que estavam pendentes da contratação do consultor financeiro.

2-Jun-11

BST apresenta actualização de propostas em análise assim como novas alternativas sem incremento de prazo

17-Jun-11

BST tem reunião com Metro do Porto com a presença do assessor financeiro

4-Jul-11

Director Financeiro (Paulo Braga Lino) sai para o Governo.

Metro do Porto informa que afinal não vai contratar assessor

12-Set-11 BST apresenta novas propostas

14-Out-11

Envio de actualização de propostas de reestruturação com introdução de resets, com aumento de prazo do derivado