

**CONCESSÃO DA EXPLORAÇÃO E GESTÃO DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE  
DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA E DA RECOLHA, TRATAMENTO E REJEIÇÃO DE  
ÁGUAS RESIDUAIS NO MUNICÍPIO DE OLIVEIRA DE AZEMÉIS**

~~A~~  
4  
h

**ANEXO 20**

**TIR Accionista**

**Nota preambular:**

A TIR acionista, no valor de 11,46%, resulta dos fluxos financeiros semestrais projetados no modelo financeiro e representados nos quadros anexos.

A informação constante dos quadros aqui apresentados encontra-se igualmente disponibilizada em suporte informático editável no Anexo 6 – Caso Base.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a vertical line and a horizontal stroke at the bottom.

CONCURSO LIMITADO POR PRÉVIA QUALIFICAÇÃO PARA A CONCESSÃO DA EXPLORAÇÃO E GESTÃO DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA E DA RECOLHA, TRATAMENTO E REJEIÇÃO DE ÁGUAS RESIDUAIS DE OLIVEIRA DE AZEMEIS  
 MONTANTE E CALENDÁRIO DE ENTRADAS E SAÍDAS DE FUNDOS PRÓPRIOS  
 unidade monetária: euros (excepto outros mencionados)

Anos		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>FUNDOS PRÓPRIOS</b>																
<b>Capital social</b>																
Saldo no início do período	0	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Aumentos (realização) no período	500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
<b>Taxa de remuneração</b>																
Remuneração paga no período (Dividendos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dívida Subordinada</b>																
Saldo no início do período	0	1.146.956	3.026.082	3.560.223	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465
Aumentos (realização) no período	1.146.956	1.679.926	533.340	202.243	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferências para Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	1.146.956	3.026.082	3.560.223	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465	3.762.465
<b>Juros do período</b>																
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos no período	0	0	0	0	0	-83.565	-50.021	31.877	-42.070	-77.189	-59.135	-86.690	-296.740	-1.854.749	-1.847.478	0
Juros em dívida no final do período	10.659	143.432	420.853	750.310	1.123.765	1.441.150	1.820.604	2.248.691	2.702.621	3.157.306	3.670.004	4.194.849	4.544.489	3.301.350	1.964.588	0
Comissões	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Prestações Acessórias</b>																
Saldo no início do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos (realização) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferências de dívida subordinada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Taxa de remuneração</b>																
Remuneração paga no período	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Stand by equity</b>																
Saldo Inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entradas de Stand by Loan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Juros do período</b>																
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros em dívida no final do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**CONCURSO LIMITADO POR PRÉVIA QUALIFICAÇÃO PARA A CONCESSÃO DA EXPLORAÇÃO E GESTÃO DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA E DA RECOLHA, TRATAMENTO E REJEIÇÃO DE ÁGUAS RESIDUAIS DE OLIVEIRA DE AZEMEIS**

INCIDENTANTE FORMA E CALENDÁRIO DE ENTRADAS E SAÍDAS DE FUNDOS PRÓPRIOS

unidade monetária: euros (exceto outros mencionados)

Anos	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
<b>FUNDOS PRÓPRIOS</b>															
<b>Capital social</b>															
Saldo no início do período	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Aumentos (realização) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Taxa de remuneração															
Remuneração paga no período (Dividendos)	0	0	0	0	1.297.166	1.706.229	1.805.971	1.834.504	2.010.206	1.632.489	1.599.239	1.821.493	2.219.772	2.419.328	1.581.757
<b>Dívida Subordinada</b>															
Saldo no início do período	3.762.465	3.762.465	3.414.727	2.081.312	511.190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos (realização) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferências para Prestações Acessórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	-127.739	-1.353.415	-1.570.122	-511.190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	3.762.465	3.434.727	2.081.312	511.190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros do período	416.785	331.332	228.904	108.521	21.402	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos no período	-1.397.963	-1.174.301	-284.243	-172.722	-42.304	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros em dívida no final do período	983.411	140.442	55.163	20.902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comissões	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Prestações Acessórias</b>															
Saldo no início do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumentos (realização) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferências de dívida subordinada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortização (redução) no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo no final do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de remuneração	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Remuneração paga no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stand by equity</b>															
Saldo Inicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entradas de Stand by Loan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo final	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros pagos no período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros em dívida no final do período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0