

----- 51.ª Reunião -----

Ao nono dia do mês de março de 2023, pelas 18.00 horas, reuniu o Conselho de Administração da SAGESECUR – Sociedade de Estudos, Desenvolvimento e Participação em Projetos, S.A., na sede, à Rua de Santa Marta, 55, 5º, em Lisboa, estando presentes o Presidente, Dr. Jaime Serrão Andrez, o Vogal, Dr. João Pinhão, e a Vogal, Dra. Ana Santos Martins. -----

Na reunião foram tratados os seguintes assuntos: -----

1 – Aprovação das Contas do exercício de 2022 -----

O Conselho de Administração apreciou os documentos de prestação de contas referentes ao exercício de 2022 e debateu os factos mais relevantes do exercício, contemplados no Relatório de Gestão, com destaque para os que influenciaram os resultados do exercício, que se sintetizam em seguida. -----

O total do Ativo da SAGESECUR atingiu 87,7 milhões de euros no final de 2022, o que representa um aumento de 2,8 milhões de euros (3,3%) face a dezembro de 2021. Para esta evolução contribuiu sobretudo o aumento de 2,2 milhões de euros (4,4%) de Ativos fixos tangíveis. -----

A principal componente do ativo da SAGESECUR continua a ser constituída pelo material circulante em utilização no eixo ferroviário Norte-Sul no âmbito da concessão atribuída pelo Estado à Fertagus para assegurar o transporte público de passageiros naquele eixo ferroviário. Tendo por base os contratos celebrados no final de 2019, durante o ano de 2022 a SAGESECUR recebeu da Fertagus o montante de 7.104 milhares euros, a título de rendas pelo aluguer operacional do material circulante e realizou um pagamento no montante de 6.415 milhares euros, ao qual acresceu o IVA, relativo às grandes reparações programadas para o ano, nos termos do contrato de prestação de serviços de manutenção.-----

No que respeita à componente dos investimentos financeiros, a 31 de dezembro de 2022 o valor ascendia aos 13,4 milhões de euros, valor que representa um aumento de 4,1% face ao registado no final do ano anterior, 12,8 milhões de euros. Esta variação é explicada parcialmente pela valorização dos fundos, bem como da aquisição em 2022 de 285 UP do Fundo Fundiestamo I.-----

O total do passivo aumentou 438 milhares de euros (+1%) face a 2021, salientando-se nesta evolução o comportamento de outras contas a pagar, que teve uma evolução positiva de 151,3 milhares de euros, e o reconhecimento de passivos por impostos diferidos, no montante de 253 milhares de euros. No final de 2022 a SAGESECUR teve de recorrer a suprimentos num montante de 62 000 euros. Esta necessidade teve subjacente a insuficiente receita própria destinada ao financiamento da aquisição de UP do Fundo Fundiestamo I. Não obstante a SAGESECUR ter disponibilidades de tesouraria, as restrições orçamentais decorrentes das normas em vigor e aplicáveis às Entidades

Públicas Reclassificadas (EPR), implicam que algumas alterações orçamentais careçam do competente despacho autorizador. Em 2022, a SAGESECUR aumentou a capacidade de pagar os seus compromissos, com uma variação do rácio de solvabilidade de 4,4%, bem como as dívidas deixaram de exceder os recursos próprios, pelo que o rácio de endividamento deixou de ser superior a 100%. -----

A SAGESECUR encerrou 2022 com um resultado líquido positivo de 2.363 milhares de euros, refletindo assim uma diminuição de 274,4 milhares de euros face a 2021. Com impacto positivo no resultado líquido destaca-se a redução dos juros e gastos suportados, no montante de 156 milhares de euros, totalmente compensado com o impacto negativo dos gastos/reversões de depreciações e de amortizações, no montante de 300 milhares de euros. -----

Para 2023 a atividade da SAGESECUR continuará focada na gestão dos seus investimentos financeiros e das suas relações contratuais com a Fertagus. O contrato de prestação de serviços com a Fertagus não prevê a realização de investimento em manutenção do material circulante no ano de 2023. No tocante aos Fundos de Investimento Imobiliário, a SAGESECUR prevê, juntamente com a FUNDIESTAMO, desenvolver sinergias de negócio no âmbito do FNRE e, conseqüentemente, estimou o investimento no montante de 10,6 milhões de euros e 10,5 milhões de euros (com a mesma correspondência em unidades de participação), nos subfundos que vierem a ser constituídos, nos próximos anos de 2023 e 2024. -----

No plano da gestão financeira, tendo em consideração que a receita própria gerada não será suficiente para fazer face ao investimento estimado, prevê-se no PAO para 2023, a necessidade de obter fundos do acionista no montante de 3.800 milhares de euros e 5.750 milhares de euros, nos anos 2023 e 2024 respetivamente, através de novos contratos de suprimentos. -----

Na sequência, o Conselho deliberou aprovar os documentos de prestação de contas relativos ao exercício de 2022 e submetê-los a parecer do Fiscal Único, nos termos legais. -----

Por último, o Conselho de Administração tomou conhecimento da convocatória emitida para a reunião da Assembleia Geral anual ordinária, a ter lugar na sede, à Rua de Santa Marta, 55, 5º andar, em Lisboa, no próximo dia 24 de março, pelas 18.00 horas. -----

2 – Aprovação do RGS 2022 -----

Os membros do Conselho analisaram e debateram o teor do Relatório de Governo Societário relativo ao exercício de 2022. A SAGESECUR empenha-se no cumprimento de todos os princípios de Bom Governo das empresas do Setor Público Empresarial aprovados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3

de outubro e presta especial atenção a todas as orientações e recomendações dos organismos de tutela e supervisão. -----

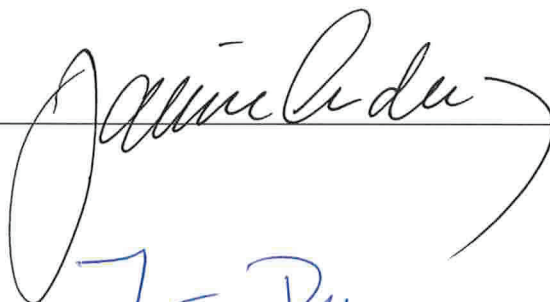
Na sequência, o Conselho aprovou por unanimidade o documento consubstanciado no Relatório de Governo Societário e deliberou solicitar ao Fiscal Único que emita parecer sobre o mesmo. -----

3 – Aprovação do Relatório de Ocorrências e de Risco de Ocorrências 2022 -----

Após analisarem e debaterem o teor do Relatório de Ocorrências e de Risco de Ocorrências relativo ao exercício de 2022, o Conselho aprovou por unanimidade o respetivo relatório. -----

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada, tendo sido lavrada a presente ata que vai ser assinada por todos os presentes. -----

Jaime Serrão Andrez



João Pinhão



Ana Santos Martins

