

ACTA DA REUNIÃO DE CONSELHO SUPERIOR **DE 02.04.2012**

Presentes: ALR, MMA, RESS, JMES, MFES, PMA, JMR, FES e JCC

Ausente: RAES

I – ESPÍRITO SANTO FINANCIAL GROUP

RESS abordou a questão do próximo aumento de capital do BES, no montante de 1 milhar de milhão de euros, a ser anunciado em 12.04.2012 e com liquidação prevista para 07.05.2012, referindo que o aumento de capital será coberto em 50% por um sindicato bancário já formado e que os restantes 50% deverão ser assegurados pelos principais accionistas - GES (ESFG), CASA, Bradesco e PT.

O aumento de capital da ESFG, que ocorrerá em simultaneidade com o do BES, terá o valor de 400 milhões de euros, dos quais 265 milhões se destinarão à subscrição do aumento do BES, seja através da BESPARG seja directamente pela ESFG. A operação será efectuada através de *bookbuilding*, tendo RESS, para o efeito, procedido à enumeração e quantificação dos contactos já efectuados quer com novos investidores quer com os accionistas actuais.

II – RIO FORTE (com a presença adicional de JRP)

JRP efectuou o ponto de situação da actividade da Rio Forte e apresentou uma versão preliminar das contas da Rio Forte de 2011, bem como o Orçamento para 2012 (doc. junto).

Relativamente aos Hotéis Tivoli e aos indicadores financeiros recorrentes apresentados na página 13 do documento, JRP informou adicionalmente que, em termos de valores orçamentados para 2012, o EBITDA previsto é positivo em €16,8M, as amortizações atingirão €11,8M, os resultados financeiros serão negativos em €11M e o resultado líquido de gestão também será negativo em €6,3M. Deu também conhecimento que, em 2012, se prevê a venda de 4 unidades hoteleiras – Coimbra, Lagos, Jardim (parte imobiliária) e Marina de Portimão – com um encaixe total de 35 milhões de euros.

No respeitante à Opway, foi novamente discutido e analisado a questão da sua possível futura integração no Fundo Vallis, tendo RESS sugerido que fosse promovida uma reunião, com a presença de Almerindo Marques e António Souto, para apresentação e debate das medidas necessárias que permitam à Opway integrar aquele Fundo ou optar por uma solução alternativa que lhe permita atingir os mesmos objectivos.

DATA DA PRÓXIMA REUNIÃO: 21.04.2012 às 17h00 na residência de ALR