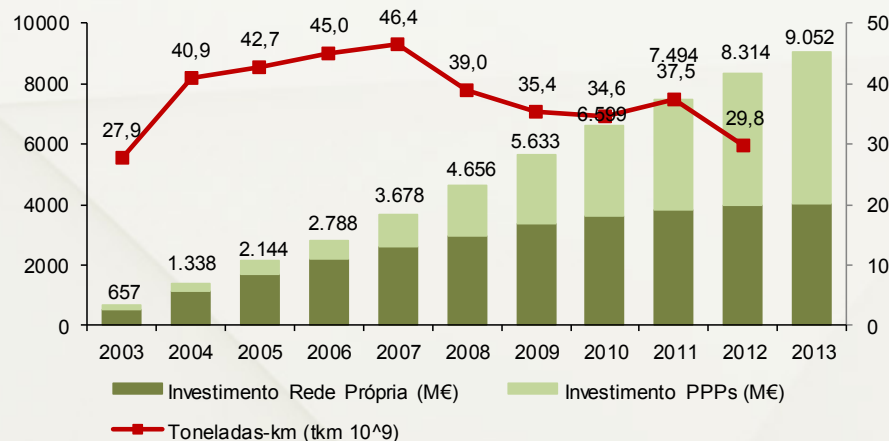




Gestão Integrada das Infraestruturas Rodoviárias e Ferroviárias

Modelo de Investimento em Infraestruturas – 10 anos

Rede Rodoviária



Nos últimos 10 anos o Estado **investiu 1/3 em ferrovia e 2/3 em rodovia**,

Esta tendência aprofundou-se nos **últimos 5 anos: 25% - 75%**

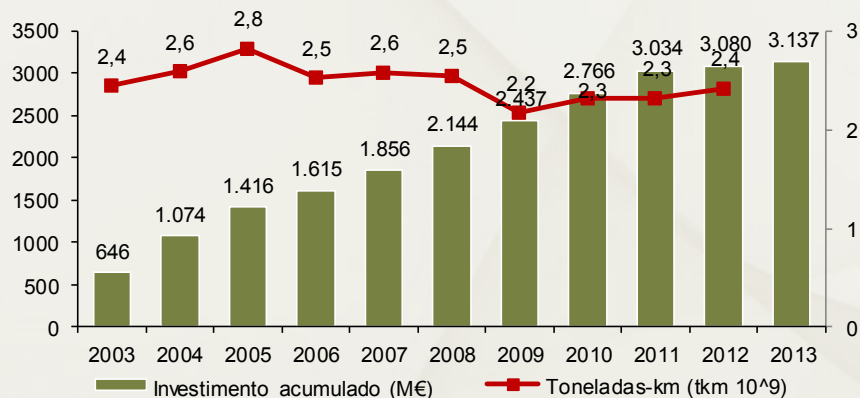
Este volume de investimento melhorou significativamente a nossa **posição competitiva internacional**

	Q Global	Q Road	Q Rail
2008	23º	14º	25º
2014	12º	2º	23º

Fonte: World Economic Fórum
The Global Competitiveness Report 2014 - 2015

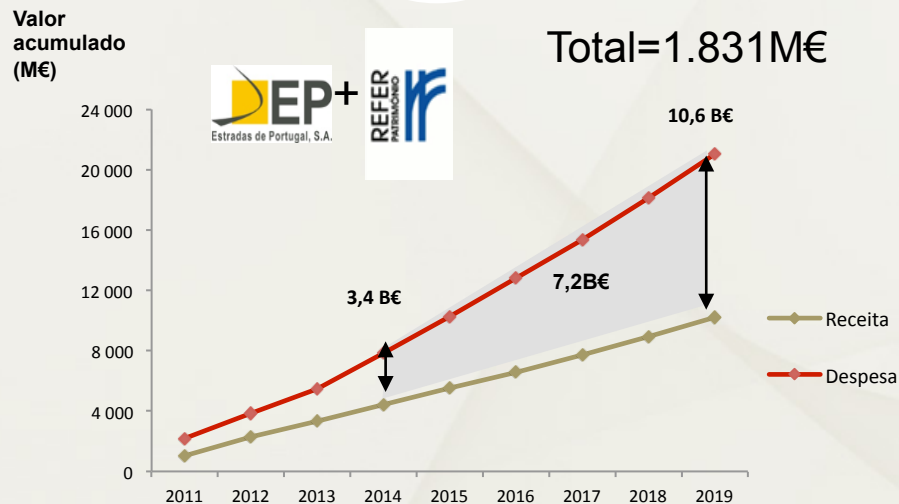
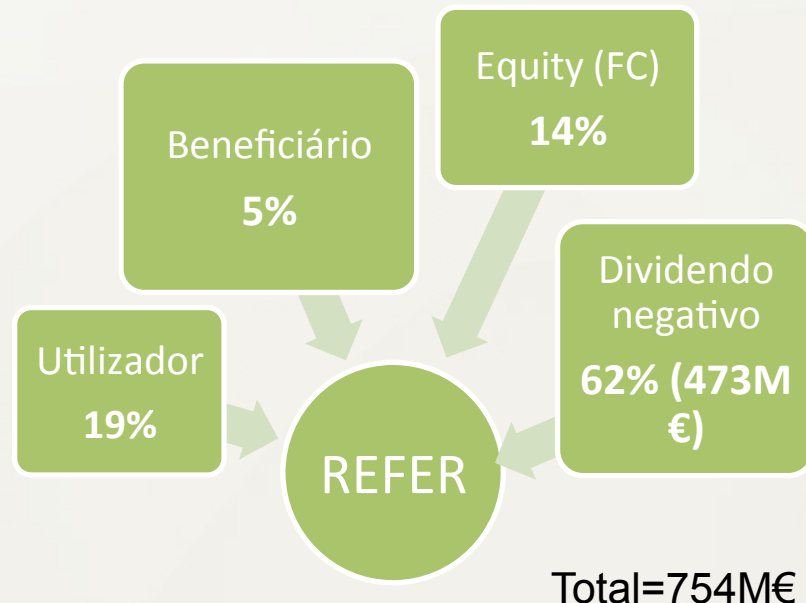
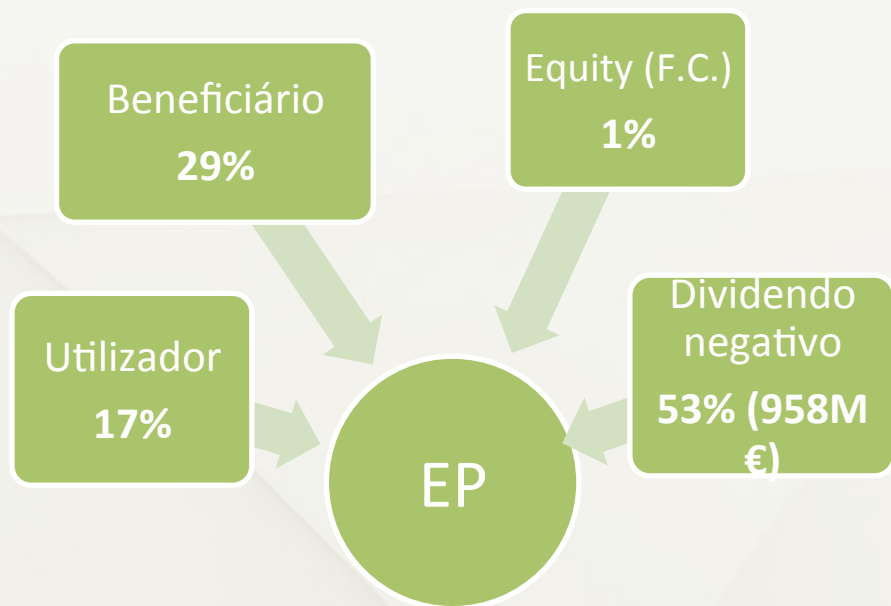
Contudo o investimento não impediu a **redução de tráfego** e a manutenção de uma **distribuição 10 % - 90% entre modos**

Rede Ferroviária



Fonte: EP, REFER, INE

Modelo de Financiamento em Infraestruturas “As Is”



- Modelo Não Sustentável
- Fraco Planeamento Integrado
- Fracos Resultados Económicos
- **Havendo no entanto capacidade de investimento**

Fonte: EP, REFER

Por um Novo Paradigma de Investimento Intermodal

- A prévia sustentabilidade será fundamental para o desenvolvimento do sector.
- A coordenação intermodal deve presidir à decisão de investimento e não apenas à gestão operacional
- A análise custo/benefício deve enquadrar soluções de coopetição modal e não de concorrência entre modos
- A decisão de investimento é determinada pela democracia da procura e não pela “teocracia” da oferta

Uma Revolução Intermodal

1. Organização do Sistema

- Planeamento Estratégico
- Fusão das Representações
- Regulação Integrada
- Contratualização Comum

2. Funcionamento do Sistema

- Planeamento Operacional
- Gestão Corporativa Conjunta
- Gestão Integrada da Oferta
 - Terminais Rodoferroviários
 - *Park & Ride*
 - Extensão *Interland* Portuário (co-mobilidade)

3. Financiamento do Sistema

- Transferência de Fundos *Dark-Green*
- Integração dos Acessos e Captura de Valor
- Otimização dos Ativos

4. Valorização das Competências

- Criação de Centros de Competência Intermodal
- Internacionalização Integrada
- Refundação da Engenharia de Conservação

Vantagens da Fusão

VANTAGENS NA REDUÇÃO DE CUSTOS

- Redução de custos de Procurement
- Redução de custos nos serviços partilhados e na area corporativa
- Redução nos custos operacionais por aplicação das “boas práticas”
- Redução dos custos em instalações e outras “facilities cost”

VANTAGENS NO AUMENTO DA RECEITA

- Possibilidade de criar receitas dark-green contratualizadas
- Alargar a base de utilização da infraestrutura por operacdores de comunicações
- Garantir remunerações adicionais nas estruturas co-modais
- Alienação ou concessão de “facilities” excedentárias

VANTAGENS NA VALORIZAÇÃO DO ACTIVO

- Alargamento do modelo de concessão geral da Rodovia à Ferrovia
- Garantir um modelo cooperativo na gestão de activos concessionáveis
- Caracterizar como intermodais certos activos de empresa
- Criar espaços integrados de rebatimento modal (passageiros) ou de logística intermodal (mercadorias)



OBRIGADO

antonio.ramalho@estradas.pt

BACK UP



Société Nationale des Chemins de Fer

120 pays couverts
dans le monde

250 000
salarié(e)s

LE GROUPE

€32.2 bn
REVENUE

€2.8 bn
EBITDA

8.7%
EBITDA/REVENUE

25%

OF TOTAL BUSINESS VOLUME
FROM INTERNATIONAL MARKETS

SNCF INFRA



€5.5 bn
revenue

€318 m
EBITDA

or 5.8%
of revenue

50%
of Systra's revenue comes
from outside France
in the 5 continents

30,000 km
of rail network maintained
and monitored 24/7

15,500
trains circulating daily, coordinated
by DCF (Direction de la Circulation
Ferroviaire), France's rail traffic
organizing body

1,300
major projects in 2013

SNCF PROXIMITÉS



€11.9 bn
revenue

€655 m
EBITDA

or 5.5%
of revenue

10 m
passengers every day

+53%
TER traffic since 2002

+30%
Transilien traffic since 2002

Keolis, the leading urban
passenger transport specialist
in France and a global pioneer
in tram systems.

Keolis, France's 2nd largest bicycle
rental specialist and 2nd largest
parking provider, with 118,000
spaces under management (Effia).

SNCF VOYAGES



€6.8 bn
revenue (excluding Eurostar)

€782 m
EBITDA

or 11.4%
of revenue

+2 bn
high-speed passengers
since 1981

126.9 m
passengers carried
in 2013 (including Eurostar)

97%
of iDBUS clients expressed
satisfaction with the service
in 2013

Voyages.sncf.com is France's
leading online travel agency

SNCF GEODIS



€9.1 bn
revenue

€337 m
EBITDA

or 3.7%
of revenue

No. 1
largest operator in freight
transport and logistics in France
and no. 4 in Europe

120
countries, 5 continents

Revenue by business
27% Freight forwarding
(air and maritime)
22% Rail and multi-modal service
18% Express delivery services
10% Supply chain optimization
11% Logistics
8% Road
4% Transport of finished vehicles

46%
of revenue is international

GARES & CONNEXIONS



€1.2 bn
revenue

€244 m
EBITDA

or 20.6%
of revenue

€627 m
in station access charges,
or nearly 50% of total revenue

€286 m
in commercial revenue (rental
of retail outlets and offices
in stations), or 25% of revenue

€2.3 bn
in SNCF investment
by 2020

2 bn
passengers use stations
each year

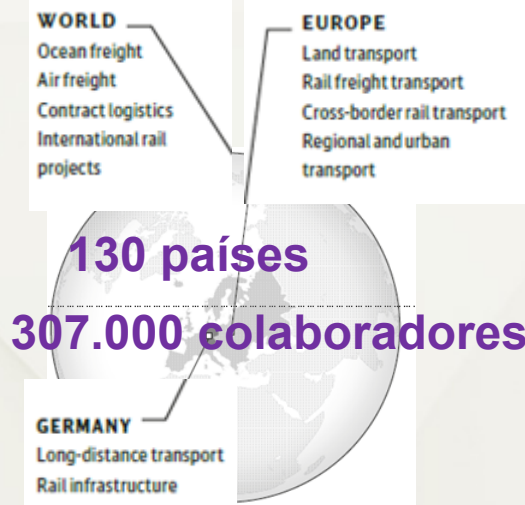
3 m
passengers use the Greater
Paris network every day

3,029
passenger stations and stops
in France, including 383 in the
Transilien network serving
Paris and its surrounding areas

2 m
sq. m. of passenger amenity
areas, with information desks,
ticket sales, shops, offices
and other businesses

	2010	2011	2012	2013
V. Vendas (bn€)	30,466	32,645	32,22	32,23
Res. Liq. (M€)	697	125	376	-180
Divida Liq. (bn€)	8,5	8,3	7,5	7,4
Investimento (bn€)	2,1	2,4	2,1	2,2

- DB Bahn Long Distance
- DB Bahn Regional
- DB Arriva
- DB Schenker Logistics
- DB Schenker Rail
- DB Netze Track
- DB Netze Stations
- DB Netze Energy
- DB Services
- DB Systemtechnik



	2010	2011	2012	2013
V. Vendas (bn€)	34,41	37,97	39,29	39,11
Res. Liq. (M€)	1.058	1.332	1.459	649
Divida Liq. (bn€)	16,39	16,36	16,36	16,36
Investimento (bn€)	6,69	7,50	8,05	8,22

PASSENGER TRANSPORT

Passengers	4,355 million
Passengers per day	11.9 million
RAIL PASSENGER TRANSPORT	
Passengers	2,235 million
thereof in Germany	2,016 million
Passengers per day	6.1 million
Trains per day*	25,193
BUS TRANSPORT	
Passengers	2,120 million
Passengers per day	5.8 million
RAIL FREIGHT TRANSPORT	
Freight carried	390.1 million tons
Trains per day	4,891
FREIGHT FORWARDING AND LOGISTICS	
Shipments in European land transport	95,543 thousand shipments
Air freight volume	1,092 thousand tons
Ocean freight volume	1,891 thousand TEU
INFRASTRUCTURE	
Train kilometers	1,035 million train-path km
Station stops	146.2

Pacotes Ferroviários

1º Pacote Ferroviário – Transposição pelo Decreto-Lei nº 270/2003, 28 outubro –

- Diretiva [2001/12/CE](#) - Altera a Diretiva 91/440/CEE do Conselho relativa ao desenvolvimento dos caminhos de ferro comunitários – determina a separação da infra-estrutura da exploração
- Diretiva [2001/13/CE](#) - Altera a Diretiva 95/18/CE do Conselho relativa às licenças das empresas de transporte ferroviário.
- Diretiva [2001/14/CE](#) - Altera a Diretiva 95/18/CE do Conselho relativa às licenças das empresas de transporte ferroviário.

2º Pacote Ferroviário – Transposição pelo Decreto –Lei nº 231/2007, 14 junho

- Diretiva [2004/49/CE](#) - Relativa à segurança dos caminhos de ferro da Comunidade, e que altera a Diretiva 95/18/CE do Conselho relativa às licenças das empresas de transporte ferroviário e a Diretiva 2001/14/CE relativa à repartição de capacidade da infraestrutura ferroviária, à aplicação de taxas de utilização da infraestrutura ferroviária e à certificação da segurança.
- Diretiva [2004/50/CE Altera a Diretiva 96/48/CE](#) - Relativa à interoperabilidade do sistema ferroviário transeuropeu de alta velocidade e a Diretiva 2001/16/CE do Parlamento Europeu e do Conselho relativa à interoperabilidade do sistema ferroviário transeuropeu convencional.
- Diretiva [2004/51/CE Altera a Diretiva 91/440/CEE](#) - Relativa ao desenvolvimento dos caminhos de ferro comunitários.
- [Regulamento \(CE\) 881/2004](#) - Institui a Agência Ferroviária Europeia.

Pacotes Ferroviários

3º Pacote Ferroviário

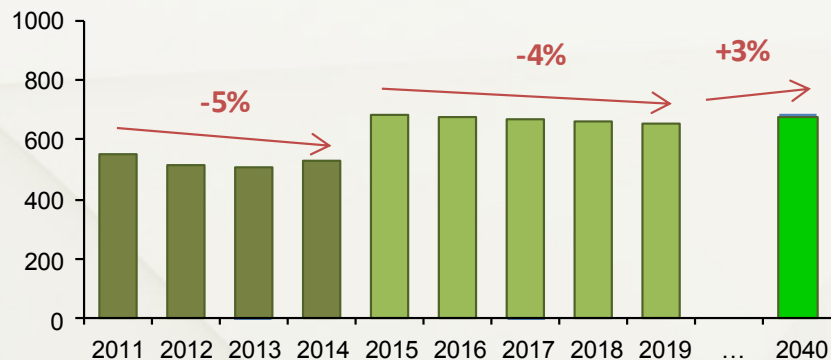
- **Regulamento 1371/2007** - Relativo aos direitos e obrigações dos passageiros dos serviços ferroviários.
- **Diretiva 2007/58/CE** - Altera a Diretiva 91/440/CEE do Conselho relativa ao desenvolvimento dos caminhos de ferro comunitários e a Diretiva 2001/14/CE relativa à repartição de capacidade da infraestrutura ferroviária e à aplicação de taxas de utilização da infraestrutura ferroviária.
- **Diretiva 2007/59/CE** - Relativa à certificação dos maquinistas de locomotivas e comboios no sistema ferroviário da Comunidade.

4º Pacote Ferroviário - a fim de completar o espaço ferroviário europeu único e melhorar a interoperabilidade. Abrir à concorrência os contratos de serviço público nos mercados internos, até dezembro de 2019, com vista a melhorar a qualidade e a eficácia dos serviços nacionais de transporte de passageiros. Concretamente, visa modificar os seguintes atos:

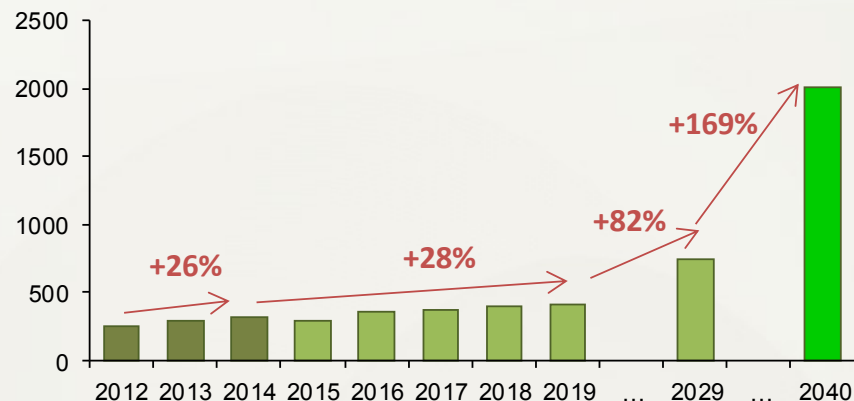
- **Regulamento (CE) n.º 881/2004** de 29 de abril de 2004, que institui a Agência Ferroviária Europeia;
- **Diretiva 2008/57/CE** relativa à interoperabilidade do sistema ferroviário na Comunidade;
- **Diretiva 2004/49/CE** que impõe o certificado de segurança a todas as empresas ferroviárias que pretendam aceder à infraestrutura;
- **Regulamento (CEE) n.º 1192/69**, relativo às regras comuns para a normalização de contas das empresas de caminho-de-ferro;
- **Regulamento (CE) n.º 1370/2007**, relativo aos serviços públicos de transporte ferroviário e rodoviário de passageiros;
- **Diretiva 2012/34/UE** do Parlamento Europeu e do Conselho, de 21 de novembro de 2012, que estabelece um espaço ferroviário europeu único (ver pontos D e E).

Evolução Receita e Despesa Rodoviária

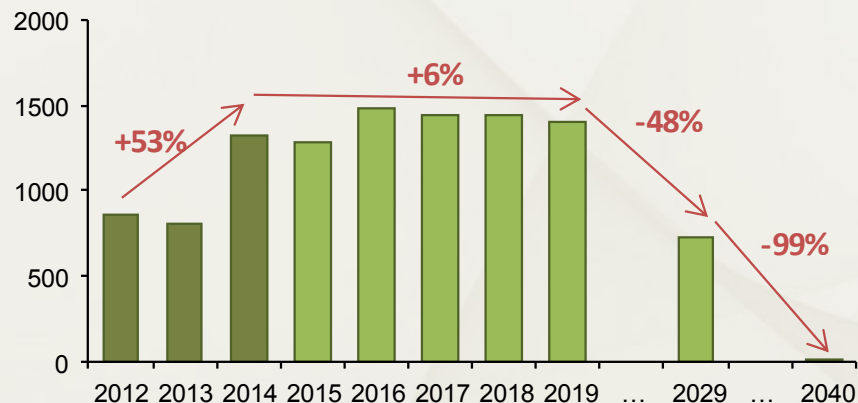
CSR (M€)



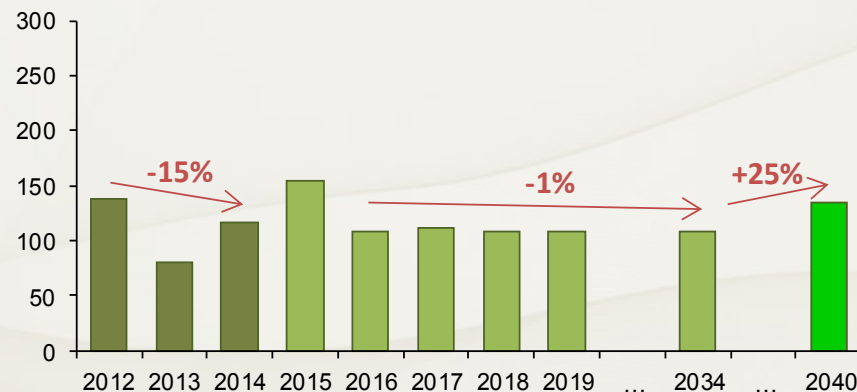
Portagens (M€)



PPP's (M€)

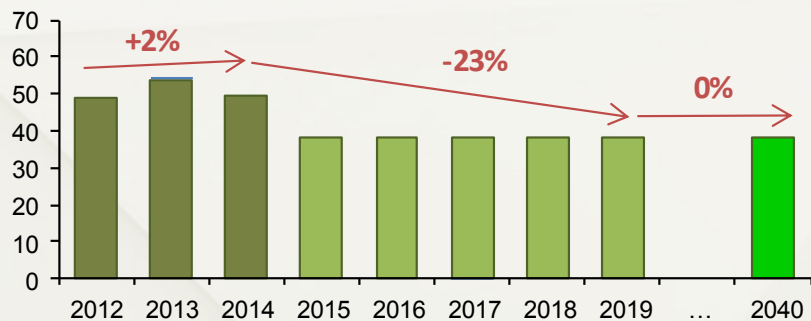


Investimento + Conservação Rede Rodoviária (M€)

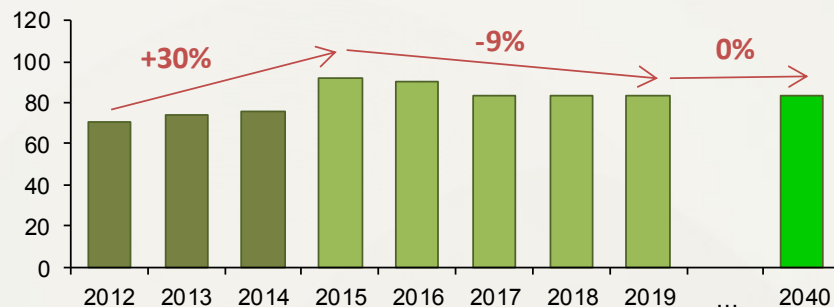


Evolução Receita e Despesa Ferroviária

Indemnizações Compensatórias (M€)



Tarifa de Utilização (M€)



Investimento + Conservação Rede Ferroviária (M€)

