



Marsh Lda

Relatório de Gestão 2022

Conteúdos

1. Introdução	2
2. Enquadramento Macroeconómico	3
3. Evolução do Mercado Segurador	5
4. Destaques 2022	6
• Eventos	6
• Media	7
• Recursos Humanos	7
5. Responsabilidade Social Corporativa	8
• Atividades desenvolvidas	8
6. Análise Económica e Financeira	9
7. Proposta de Aplicação de Resultados	10
8. Outras Referências	11

Secção Um

Introdução

Exmos. Sócios,

Nos termos da Lei e dos Estatutos, vem a Gerência da Marsh Portugal, Lda., submeter à apreciação de V. Exas. o Relatório de Gestão do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Mais um ano, e depois do forte crescimento obtido o ano passado, em 2022 continuamos a aumentar a confiança dos nossos clientes. No exercício de 2022, verificou-se um crescimento das receitas, relacionadas com a prestação de serviços, em aproximadamente 12%, ultrapassando os 18 milhões de euros.

Estes resultados foram alcançados em combinação com uma elevada taxa de retenção próxima dos 84%, bem como um aumento do número de novos negócios acima dos 24% graças à consolidação dos nossos serviços nas áreas de Consultoria e transferência de risco para o mercado segurador.

O ano de 2022 tem sido um ano de investimento nas nossas equipas de serviço com uma ideia clara de as reforçar para continuar a aumentar e melhorar a experiência e confiança dos nossos clientes. Crescemos em número de recursos e melhoramos o investimento em pessoal em cerca de 28%.

Esses investimentos realizados ao longo de 2022 irão permitir consolidar o crescimento futuro, explorar novas oportunidades de negócios e continuar a melhorar a confiança de todos os nossos clientes no futuro.



Secção Dois

Enquadramento Macroeconómico

Em 2022, o PIB cresceu 6,7%, em volume, o maior crescimento desde 1987, após o crescimento de 5,5% em 2021 que se seguiu ao decréscimo histórico de 8,3% em 2020, no contexto dos efeitos adversos da pandemia sobre a actividade económica. A procura interna apresentou uma contribuição positiva significativa para o crescimento anual do PIB, mas inferior à observada no ano anterior, com uma aceleração do consumo privado e um abrandamento do investimento. A contribuição da procura externa líquida foi positiva em 2022, após ter sido negativa em 2021, com uma aceleração do volume das exportações de bens e serviços e uma desaceleração das importações.

Após um crescimento de 6,7% em 2022, a economia portuguesa abranda em 2023, para 1,5%, expandindo-se a um ritmo próximo de 2% em 2024 e 2025. O crescimento será contido no primeiro semestre de 2023, num quadro de incerteza global, erosão do poder de compra, aperto das condições financeiras e enfraquecimento da procura externa. A partir da segunda metade de 2023, a atividade acelera, refletindo a expectativa de atenuação das tensões nos mercados energéticos, a recuperação gradual do rendimento real das famílias, uma maior absorção dos fundos europeus e a melhoria do enquadramento externo.

A inflação atinge 8,1% em 2022, reduzindo-se para 5,8% em 2023, 3,3% em 2024 e 2,1% em 2025. Esta diminuição gradual reflete a redução do preço internacional das matérias-primas energéticas, alimentares e outras, bem como menores pressões da procura resultantes de uma política monetária mais restritiva.

O mercado de trabalho mantém um comportamento favorável em 2022, com o emprego a crescer 2,3%. Para 2023-25 projeta-se uma estabilização do emprego e da taxa de desemprego.

A incerteza em torno da projeção é elevada, com riscos descendentes para a atividade e ascendentes para a inflação. O principal risco decorre de repercussões mais adversas da invasão da Ucrânia, nomeadamente a possibilidade de interrupções no abastecimento de gás, levando a cortes na produção e novas subidas dos preços, bem como a uma redução da confiança. Existe ainda o risco de um crescimento mais forte dos salários e das margens de lucro das empresas. A materialização destes riscos implicaria uma maior persistência das pressões inflacionistas, com impactos adversos sobre a atividade.

O consumo privado cresce 0,2% em 2023 e 1%, em média, em 2024-25, após um aumento de 5,9% em 2022. Em 2023, a variação marginal do consumo privado está associada à menor almofada financeira e ao aumento dos preços e do serviço da dívida. A recuperação em 2024-25 reflete a dissipação da incerteza e o crescimento moderado do rendimento disponível real, num quadro de redução da inflação e estabilização das taxas de juro.

O investimento desacelera para 1,3% este ano, projetando-se crescimentos de 2,9% em 2023 e de 4,9%, em média, em 2024-25. O comportamento contido em 2022-23 é explicado pelo contexto de elevada incerteza, restrições da oferta, aperto das condições de financiamento e abrandamento da procura. Nos anos seguintes, a dissipação da incerteza e a melhoria das perspetivas de procura traduzem-se num maior crescimento.

Após um crescimento de 17,7% em 2022, reflexo da forte recuperação da componente de turismo, as exportações crescem em torno de 4% em 2023-25. As exportações de bens deverão crescer 3,5% em 2023 (após 6,3% em 2022) e 4,1%, em média, em 2024-25, em linha com a evolução da procura externa e a manutenção de ganhos de quota de mercado.

A balança corrente e de capital apresenta um défice de 0,6% do PIB em 2022, retornando a um saldo positivo de 1,9%, em média, no período 2023-25.

A redução da inflação é responsabilidade primordial da política monetária, mas deve envolver a coordenação dos vários agentes económicos, para benefício da sociedade. Num contexto de perda de termos de troca da economia – que implica uma perda de rendimento real que deve ser partilhada – é importante a coordenação das expectativas em torno do objetivo de estabilidade de preços do Banco Central Europeu, assegurando que os aumentos dos salários e das margens das empresas não geram pressões inflacionistas persistentes, com consequências negativas para a competitividade e a estabilidade macroeconómica. Adicionalmente, devem evitar-se estímulos orçamentais generalizados.

Fonte: INE e Banco de Portugal

Secção Três

Evolução do Mercado Segurador

No ano de 2022, o volume da produção de seguro direto em Portugal foi superior a 12 mil milhões de euros, refletindo um decréscimo de 9,5% face ao valor verificado em 2021. De referir que a quota de mercado das empresas sob supervisão prudencial da ASF corresponde a 90,5% (cerca de 10,9 mil milhões).

Efetuada uma análise por ramos, o ramo Vida, contrariamente ao verificado no ano anterior, registou um decréscimo de 21,8%. Os ramos Não Vida, na tendência dos últimos anos, apresentaram um aumento da produção de 7,4%.

No ramo Vida, os planos de poupança e reforma (PPR) viram o seu peso aumentar apenas em 0,4 pontos percentuais (25,1% em 2022 e 24,7% em 2021) apesar da sua produção ter diminuído 20,6% face ao ano anterior, decréscimo que acompanhou a tendência do ramo.

Nos ramos Não Vida, todos os ramos apresentaram um crescimento, sendo de destacar Acidentes e Doença (9,3%), Incêndio e Outros Danos (7,4%) e Automóvel (3,8%).

Efetuada a análise das quotas de mercado por grupo económico, nos últimos três anos, o grupo Fosun (Fidelidade) manteve a sua liderança.

No que respeita à estrutura do mercado das empresas de seguros sob supervisão prudencial, verificou-se a saída de uma empresa por fusão. No conjunto das sucursais de empresas de seguros da União Europeia não se registaram alterações.

Fonte: ASF

Secção Quatro

Destques 2022

Eventos

Raio-X aos Riscos

Em 2022, pelo 7.º ano consecutivo, realizámos o evento Raio-X aos Riscos ainda em formato online.

Um evento que tem como principal objetivo apresentar os resultados do The Global Risks Report, do qual o grupo Marsh McLennan é parceiro na sua elaboração, e do nosso Estudo nacional A Visão das Empresas Portuguesas sobre os Riscos, onde se abordaram os riscos que o mundo e as empresas iriam enfrentar em 2022, bem como o papel da gestão de riscos.

Este ano os oradores foram Rodrigo Simões de Almeida, CEO da Marsh Portugal, Fernando Chaves, Especialista de Risco da Marsh Portugal, que apresentaram os principais resultados dos estudos acima mencionados.

Este evento contou com 136 participantes e o feedback que recebemos foi, uma vez mais, extremamente positivo.

55.º aniversário Marsh Portugal

Em 2022, a Marsh Portugal celebrou o seu 55.º aniversário e quisemos comemorar este momento com os nossos clientes. Assim, realizámos um sunset no Rooftop do nosso escritório em Lisboa, que contou com a participação de cerca de 100 pessoas, bem como organizámos um sunset no Porto, no WOW, que contou, igualmente, com a participação de aproximadamente 100 pessoas. Dois momentos de celebração que demonstraram a confiança dos nossos parceiros, mas, também, a nossa resiliência ao longo desta jornada.

Torneio de Padel – Marsh McLennan

Organizámos o nosso primeiro Torneio de Padel, powered by Equipa de Private Equity and M&A da Marsh. Uma oportunidade de networking com os nossos clientes, bem como de promoção de well-being. O torneio contou com a participação de 20 duplas.

Media

Na Marsh temos vindo a fortalecer, ano após ano, a nossa presença nos media portugueses e, em 2022, esta presença foi reforçada com mais de 286 artigos, que contemplam:

- 45 artigos imprensa escrita;
- 220 publicações online;
- 10 presenças em TV;
- 9 gravações de rádio.

Em Portugal contamos com uma forte equipa de especialistas, o que nos permitiu abordar diversos temas nas variadas áreas de risco, como os riscos cibernéticos, o risco político, os riscos inerentes a ações de fusões & aquisições, o risco de crédito, entre outras.

Divulgámos o estudo nacional A Visão das Empresas Portuguesas sobre os Riscos 2022 (7.ª edição), cuja realização conta com a recolha de dados junto do tecido empresarial nacional e que, após a sua análise, foi uma das temáticas-chave nos media em 2022.

Consideramos que esta consistente presença é, também, sinónimo do aumento da notoriedade da nossa marca localmente e do reforço do nosso papel junto das organizações enquanto risk advisor.

Recursos Humanos

2022 foi o ano que pautou o regresso a um novo normal após a pandemia do COVID-19. De destacar o regresso de muitos colaboradores ao escritório, outros a manterem o modelo remoto e principalmente a escolha pelo modelo híbrido.

Continuámos a apostar fortemente na comunicação interna, na promoção de espírito de equipa neste modelo híbrido. Foram realizadas algumas ações internas durante o ano de 2022, nomeadamente:

- Evento presencial de kick-off para apresentação de estratégia anual, em março;
- Town Halls quinzenais/mensais online e presencial;
- Aposta em iniciativas que promovem o bem-estar dos colaboradores, nomeadamente workshops específicos sobre gestão de stress e well-being;
- Produção de newsletter interna mensal;
- Momentos de convívio no nosso Rooftop em Lisboa: nomeadamente a celebração do 55.º aniversário da Marsh Portugal;
- Celebração do dia da Criança, em que os filhos dos colaboradores conheceram o local de trabalho dos seus pais e ainda usufruíram de atividades lúdicas.

Continuou a ser realizado um investimento em formação, em várias áreas, principalmente de cariz interno.

A equipa da Marsh Portugal é um dos pilares fundamentais da empresa para que possamos prestar os serviços de excelência que os nossos clientes esperam de nós. Como tal, a retenção de talentos é uma prioridade da Marsh Portugal.

Secção Cinco

Responsabilidade Social Corporativa

Na Marsh e no grupo Marsh McLennan, partilhamos uma orgulhosa história de serviços e suporte às comunidades em que operamos e onde os nossos colaboradores vivem e trabalham. Os nossos colaboradores são encorajados a interagir e a contribuir para o bem-estar das suas comunidades locais. Este suporte varia de país para país e é demonstrado de várias formas, incluindo um dia de licença remunerado para dar auxílio num projeto comunitário.

Atividades desenvolvidas

Ao longo de 2022, foram lançadas iniciativas no âmbito da Marsh Cares – um Business Resource Group (BRG) impulsionado por colaboradores e dedicado à promoção e suporte da agenda de Social Impact da Marsh.

Algumas das iniciativas que implementámos e os seus resultados:

- Para celebrarmos o *Global Volunteer Month*, que se celebra no mês de maio, organizámos em parceria com a U.DREAM a iniciativa “Amor com Amor se paga”. Onde colegas, tanto em Lisboa e Porto, “invadiram” as ruas junto aos escritórios para distribuir sorrisos, elogios, flores, de forma a promover um momento de alegria a quem se cruzava com a nossa equipa.
- Em setembro fomos para Vendas Novas, com o objetivo de promover um dia diferente e especial às pessoas daquela comunidade. No total juntámos cerca de 350 voluntários - da Marsh, Mercer e Guy Carpenter, num dia organizado com a empresa U.DREAM que fez a ponte com diferentes instituições nesta comunidade. Algumas das iniciativas foram: a reabilitação de espaços que estavam degradados, passar o dia em lares de idosos a promover atividades, organizar um espetáculo de talentos com pessoas com deficiência mental, fazer um mural juntamente com crianças, reabilitar um canil e ainda passear com animais, que por falta de recursos limitam-se a estar fechados numa box. Um dia recheado de pequenas ações que fizeram a diferença a quem as recebeu e também a quem as deu.
- Junior Achievement (JAP): que promovem iniciativas junto das escolas de ensino básico e secundário. Um dos programas implementado foi o de “Braço Direito” em que alunos do ensino secundário tiveram um dia junto de colegas para terem um retrato da realidade empresarial.
- De forma a promover o bem-estar junto dos colaboradores e, ao mesmo tempo ajudar, implementámos a iniciativa Marsh Moves. Durante uma semana por cada quilómetro a fazer exercício físico oferecemos 1 euro para uma Instituição.
- Voluntariado na Associação João 13 durante todo o ano.
- Doação de Sangue no escritório de Lisboa.
- Recolha de bens para ajudar Instituições de Apoio à Ucrânia.

Secção Seis

Análise Económica e Financeira

Os resultados alcançados pela Marsh em 2022 foram positivos, com crescimento de receita, referente à prestação de serviços aos nossos clientes, de aproximadamente 12%. Continuamos a manter uma alta taxa de retenção de clientes em um ambiente cada vez mais competitivo e em um ambiente difícil de preços premium e inflação. Em relação à captação de novos clientes, atingimos um dos melhores resultados dos últimos anos, aumentando o peso dos novos negócios e clientes em mais de 20%.

2022 foi um ano destinado a investir mais recursos em equipas humanas, tecnologia e serviços de grupo Marsh McLennan para melhorar a experiência dos nossos clientes, o que explica o crescimento das despesas em rubricas como Gastos com Pessoal ou Fornecimentos e Serviços Externos.

Estamos certos de que os investimentos realizados ao longo deste ano nos permitirão capitalizar mais crescimento no futuro, bem como continuar a melhorar os resultados da empresa.

MARSH, LDA.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Montantes expressos em Euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2022	2021
Serviços prestados	18	18.378.974	16.364.047
Fornecimentos e serviços externos	19	(8.359.725)	(6.930.574)
Gastos com o pessoal	20	(7.492.912)	(5.924.954)
Imparidade de dívidas a receber ((perdas)/reversões)	8	(44.442)	(52.931)
Provisões ((aumentos)/reduções)	13	-	-
Outros gastos e perdas	21	(624.181)	(578.251)
Outros rendimentos e ganhos	21	33	32
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		<u>1.857.747</u>	<u>2.877.369</u>
(Gastos)/reversões de depreciação e de amortização	5	(25.305)	(19.477)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		<u>1.832.442</u>	<u>2.857.892</u>
Juros e rendimentos similares obtidos	4	13.844	-
Resultado antes de impostos		<u>1.846.086</u>	<u>2.857.892</u>
Imposto sobre o rendimento do exercício	7	(522.303)	(823.847)
Resultado líquido do exercício		<u>1.323.783</u>	<u>2.034.045</u>

Secção Sete

Proposta de Aplicação de Resultados

No exercício de 2022, a Marsh obteve um resultado líquido positivo de 1.323.783,18 Euros (um milhão, trezentos e vinte e três mil, setecentos e oitenta e três euros e dezoito cêntimos)

A proposta de aplicação do resultado líquido é a seguinte:

- 362.913,00 Euros para reserva legal (com o objectivo de representar 20% do capital social, após o aumento);
- 960.870,18 Euros para resultados transitados.



Secção Oito

Outras Referências

Informamos que a empresa não tem dívidas em situação de mora perante o Estado e a Segurança Social.

Por último, gostaríamos de agradecer ao conjunto de entidades que prestaram, das mais diversas formas, o seu contributo, o qual se revelou decisivo para o sucesso de mais um ano de atividade, nomeadamente:

- Às Autoridades de Supervisão e Seguradores pela colaboração prestada;
- Aos nossos clientes, pela confiança e preferência manifestadas pelos nossos serviços;
- Aos nossos colaboradores, pelo empenho, dedicação, profissionalismo e esforço sempre demonstrados.

Lisboa, 31 de março de 2023

A Gerência



Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Sérgio Sousa" or similar, with a stylized flourish above it.



23
10
40



Marsh Lda, com Sede na Rua António Pedro, 111 - Lisboa, Sociedade Comercial por Quotas Matriculada na C. R. C. Lisboa, N.º 38285, Capital Social €550.000 e Pessoa Coletiva N.º 500 389 365. Está registada na ASF na categoria de Corretor de Seguros sob o n.º 607243481, desde 27-01-2007, e na categoria de Mediador de Resseguros, sob o n.º 811355665/3, desde 16-09-2011, nos ramos Vida e Não Vida, como se atesta em <http://www.asf.com.pt>.

Todos os direitos de propriedade intelectual das declarações, conteúdos, dados e gráficos incluídos neste documento, nomeadamente a forma como se apresenta (de agora em diante, conteúdo) pertencem à Marsh Lda (de agora em diante, Marsh) e o destinatário não recebe nenhum direito sobre a titularidade da dita propriedade intelectual. O conteúdo é privado e confidencial e está destinado ao uso exclusivo do destinatário. É proibido que o conteúdo seja reproduzido, distribuído, publicado, transformado ou difundido, total ou parcialmente, junto de terceiros, físicos ou jurídicos, públicos ou privados (incluindo os consultores e assessores do destinatário), seja com fins comerciais ou não, a título gratuito ou oneroso, sem o prévio consentimento escrito da Marsh. O conteúdo é estritamente informativo. Trata-se de informação disponibilizada por diferentes fontes sem ter sido comprovada pela Marsh, e por isso não é responsável pela sua veracidade ou precisão, de modo que não assumimos responsabilidade alguma por eventuais erros existentes, nem pelas discrepâncias que poderão encontrar nas diferentes versões da mesma. Deve ser considerada unicamente como informação geral. A Marsh não pretende que a informação contida no presente documento seja interpretada como consultoria a uma situação concreta.

O seu segurador é regulado pela ASF – Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, e é obrigado a cumprir todas as leis, regulamentos e condições de fazer negócios, incluindo requisitos de solvência. Se estiver interessado em receber mais informações sobre um determinado segurador ou seguradores, incluindo informações sobre sua solidez financeira, entre em contacto com o representante da Marsh para obter mais informações.

A Marsh não pode fornecer serviços de corretagem de seguro ou resseguro, consultoria de risco, sinistros ou outros serviços ou fornecer qualquer benefício na medida em que a prestação de tais serviços ou benefícios viole a lei aplicável ou exponha a Marsh ou as suas afiliadas a qualquer sanção, proibição ou restrição sob as Resoluções do Conselho de Segurança da ONU ou sob outras sanções, leis ou regulamentos comerciais ou económicos.

Copyright © 2022 Marsh Lda All rights reserved.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "SP" or similar, located in the bottom right corner of the page.