

---

# **Regulamento do Conselho Fiscal da Ibersol, SGPS, S.A.**

## **I- COMPOSIÇÃO**

1- O Conselho Fiscal é composto por um mínimo de três membros efetivos. Sendo três os membros efetivos, deve existir um ou dois suplentes, havendo sempre dois suplentes quando o número de membros for superior. O membro suplente deverá substituir o membro efetivo impedido ou que tenha cessado as suas funções, mantendo-se no cargo até à primeira Assembleia Geral que deverá proceder ao preenchimento da vaga.

2- Se a Assembleia Geral não o designar, compete ao Conselho Fiscal designar o seu Presidente.

3- O mandato do Conselho Fiscal é de 4 anos.

4- Os membros do Conselho Fiscal caucionarão o exercício do seu cargo, nos 30 dias subsequentes à eleição ou designação, nos termos estabelecidos pela Assembleia Geral ou, na falta de deliberação, pela importância mínima legalmente exigida e por qualquer das formas permitidas por lei. A garantia prestada deve manter-se até ao termo do ano civil seguinte àquele em que o membro do Conselho Fiscal cesse as suas funções.

5- Se o Conselho Fiscal for constituído por um número par de membros ao Presidente será atribuído voto de qualidade. Em caso de ausência do Presidente o voto de qualidade competirá a quem, no ato de designação, tenha sido atribuído esse direito.

6- Se o Presidente cessar as suas funções antes do termo do período de designação, os demais membros escolherão entre si o membro que desempenhará aquelas funções até ao fim do período.

7- Caso, após a designação de qualquer membro do Conselho Fiscal, ocorra um facto suscetível de enquadrar uma incompatibilidade descrita no Artº414-A do Código das Sociedades Comerciais, verifica-se a caducidade da designação.

## **II- COMPETÊNCIA**

Compete ao Conselho Fiscal:

Fiscalizar a administração da Sociedade de acordo com as melhores práticas de governo societário e com respeito pelas suas competências;

Vigiar pela observância da lei e do contrato de Sociedade;

Verificar a regularidade dos livros, registos contabilísticos e documentos que lhes servem de suporte;

Verificar, quando o julgue conveniente e pela forma que entenda adequada, a extensão da caixa e as existências de qualquer espécie dos bens ou valores pertencentes à Sociedade ou por ela recebidos em garantia, depósito ou outro título;

Verificar a exatidão dos documentos de prestação de contas;

Verificar se as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adotados pela Sociedade conduzem a uma correta avaliação do património e dos resultados;

---

Elaborar anualmente relatório sobre a sua ação fiscalizadora e dar parecer sobre o relatório, contas e propostas apresentados pela Administração;

Convocar a Assembleia Geral, quando o Presidente da respetiva mesa o não faça, devendo fazê-lo;

Fiscalizar a eficácia do sistema de gestão de riscos, do sistema de controlo interno e do sistema de auditoria interna, se existentes;

Receber as comunicações de irregularidades apresentadas por acionistas, colaboradores da Sociedade ou outros;

Contratar a prestação de serviços de peritos que coadjuvem um ou vários dos seus membros no exercício das suas funções, devendo a contratação e a remuneração dos peritos ter em conta a importância dos assuntos a eles cometidos e a situação económica da Sociedade;

Fiscalizar a adequação do processo de preparação e de divulgação de informação financeira e de informação não financeira pelo órgão de administração, designadamente a adequação das políticas contabilísticas, das estimativas, dos julgamentos, das divulgações relevantes e sua aplicação consistente entre exercícios, de forma devidamente documentada e comunicada;

Proceder à seleção do Revisor Oficial de Contas, representar a Sociedade junto do Auditor Externo/Revisor Oficial de Contas e propor à Assembleia Geral a sua nomeação e destituição ou resolução do respetivo contrato de prestação de serviços, sempre que ocorra justa causa para o efeito, bem como propor a sua remuneração;

Proceder, com periodicidade anual, à avaliação do trabalho realizado pelo Revisor Oficial de Contas, zelando para que sejam asseguradas, dentro da empresa, as condições adequadas à prestação dos seus serviços, sendo o interlocutor da empresa e o primordial destinatário dos relatórios do Auditor Externo/Revisor Oficial de Contas e devendo tomar conhecimento de qualquer interação entre este e o órgão de administração;

Fiscalizar a independência do Revisor Oficial de Contas, designadamente no tocante à prestação de serviços adicionais, bem como a respetiva adequação para o exercício das funções;

Emitir parecer específico e fundamento que sustente a eventual decisão de não rotação do Revisor Oficial de Contas;

Fiscalizar a revisão de contas aos documentos de prestação de contas da Sociedade;

Emitir parecer prévio sobre transações nos termos definidos no Procedimento Interno em matéria de Transações com Partes Relacionadas, que constitui o Anexo A ao presente Regulamento, e em cumprimento dos artigos 29º-S a 29º V do Código dos Valores Mobiliários;

Cumprir as demais atribuições constantes da lei ou do contrato de Sociedade.

### **III-FUNCIONAMENTO E DEVERES**

1- O Conselho Fiscal reúne, no mínimo, uma vez em cada trimestre e sempre que o Presidente ou dois membros o convocar.

2- Na primeira reunião de cada exercício o Conselho Fiscal estabelecerá o calendário anual das suas reuniões e o plano anual da sua atividade.

---

3- A documentação de suporte a cada reunião será remetida pelo Presidente com, pelo menos, cinco dias de antecedência, podendo estas ter lugar por meios telemáticos. Em casos excepcionais pode a informação ser enviada com menos antecedência, desde que todos os membros do Conselho Fiscal participem na reunião e nenhum se oponha à sua realização.

4- As deliberações são tomadas por maioria dos votos emitidos sendo registados em ata os motivos dos votos discordantes. As atas das reuniões são exaradas no respetivo livro e assinadas por todos os participantes.

O Conselho Fiscal, designadamente:

a) Aprecia as informações recebidas do Conselho de Administração designadamente quanto às linhas estratégicas, à evolução operacional e financeira da empresa, às condições das operações realizadas, e à política de gestão de risco. Nomeadamente, toma conhecimento das indicadas linhas estratégicas e, dentro das suas competências, avalia e pronuncia-se sobre a política de risco conforme preparada pelo Conselho de Administração, em momento prévio à aprovação das indicadas linhas estratégicas e política de risco por este órgão;

b) Aprecia e acompanha o plano e as conclusões da atividade desenvolvida pelo Revisor Oficial de Contas e Auditoria Externa;

c) Aprecia os documentos de prestação de contas, designadamente as contas anuais individuais e consolidadas e os respetivos relatórios, analisando, designadamente, as principais variações, as transações relevantes e os correspondentes procedimentos contabilísticos e esclarecimentos obtidos da administração, e do Revisor Oficial de Contas a sua certificação sobre os documentos de prestação de contas, e emite as suas apreciações e deliberações;

d) Recebe os relatórios realizados pelos serviços de controlo interno, relativos às funções de gestão de riscos e *compliance*, pelo menos quando estejam em causa matérias relacionadas com a prestação de contas, a identificação ou a resolução de conflitos de interesses e a deteção de potenciais irregularidades;

e) Acompanha o sistema de gestão de riscos e o sistema de controlo interno, com vista a assegurar que os riscos incorridos pela Sociedade são consistentes com os objetivos definidos pelo Conselho de Administração, pronunciando-se, caso entenda, sobre os planos de trabalho e recursos afetos às funções de controlo interno, incluindo as funções de gestão de riscos, propondo eventuais ajustamentos à operacionalidade inerente a esta gestão que avale serem necessários;

f) Regista por escrito as comunicações de irregularidades que lhe forem endereçadas, promovendo, conforme for adequado, as necessárias diligências junto da administração e da auditoria e sobre as mesmas elabora o seu relatório;

g) Elaborar em cada exercício de forma a ser tempestivamente divulgado com a antecedência imposta por lei face à data da realização da Assembleia Geral de acionistas, um relatório sobre a sua ação fiscalizadora relativo ao exercício e emite parecer sobre o relatório, contas e propostas apresentados pelo Conselho de Administração;

h) Recebe, pelo menos numa base semestral, reporte de todas as transações com partes relacionadas realizadas pela Sociedade, estando sujeito ao cumprimento do procedimento determinado no Procedimento Interno em matéria de Transações com Partes Relacionadas, aprovada por deliberação do Conselho de Administração, com parecer prévio favorável do

---

Conselho Fiscal, e que constitui o Anexo A ao presente Regulamento, em cumprimento dos artigos 29º-S a 29º V do Código dos Valores Mobiliários;

i) Deve incluir no seu relatório todas as conclusões sobre transações com partes relacionadas, ainda que com carácter recorrente, bem como as que se encontrem em vias de conclusão se, relativamente a estas últimas, já se encontrar disponível a informação adequada;

j) Acede a todo o tempo, com respeito pelos limites legais aplicáveis, a toda a informação necessária para o exercício das respetivas funções, designadamente para a avaliação de desempenho, da situação e das perspetivas de desenvolvimento da Sociedade, designadamente através do acesso a documentos societários ou outros ou à prestação de informações e esclarecimentos pelo órgão de administração ou qualquer colaborador da Sociedade ou ainda pessoa a quem possam ser solicitados.

k) Desenvolve os demais deveres de vigilância que lhe são impostos por lei ou pelo Código de Governo Societário adotado pela Sociedade.

#### **IV – AVALIAÇÃO DO TRABALHO EFETUADO E DA INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR EXTERNO/REVISOR OFICIAL DE CONTAS (ROC)**

- 1- O conselho Fiscal avalia, pelo menos, anualmente o desempenho do Revisor Oficial de Contas. Para o efeito deve obter informação do Revisor Oficial de Contas e considerar a interação com ele e com a sua equipa ao longo do ano.
- 2- O Conselho Fiscal analisa e aprova o âmbito de quaisquer serviços adicionais, avaliando, no caso concreto, se os mesmos colocam em causa a independência do ROC e salvaguarda que os serviços adicionais sejam prestados com elevada qualidade, autonomia e independência relativamente aos executados no âmbito do processo de auditoria. Na sua apreciação o Conselho Fiscal tem em conta as regras emanadas da CMVM e de outros organismos que regulem estas matérias, considerando não só o possível conflito de interesses que a prestação do serviço possa implicar como também o seu valor, de forma a não ultrapassar os limites definidos pela lei e regulamentos aplicáveis.
- 3- Para efeitos do referido no ponto anterior, o Conselho Fiscal deve obter do ROC toda a documentação necessária para a avaliação do serviço solicitado.

#### **V – NOMEAÇÃO E DESTITUIÇÃO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS**

- 1- É responsabilidade do Conselho Fiscal gerir e monitorar a contratação do Revisor Oficial de Contas, devendo promover e gerir um concurso com as entidades que considere terem as condições necessárias para o bom desempenho da função, tendo em conta aspetos qualitativos e quantitativos, tais como recursos humanos e tecnológicos, reputação e outros que sejam comunicados à CMVM.
- 2- Em resultado da sua avaliação, qualitativa e quantitativa, o Conselho Fiscal seleciona dois candidatos a propor à Assembleia Geral, indicado a sua preferência e os valores dos honorários fixados.

---

3- Se ao longo do exercício das suas funções o Conselho Fiscal verificar que já não se encontram reunidas as condições para a continuidade do Revisor Oficial de Contas, deve preparar um processo de destituição a apresentar à Assembleia Geral. Neste processo deve ouvir o Conselho de Administração da Sociedade e outras pessoas e Órgãos que entenda por conveniente.

## **VI- DEVERES DE COMUNICAÇÃO**

Os membros do Conselho Fiscal devem comunicar à Sociedade de imediato, qualquer circunstância que afete ou venha previsivelmente a afetar a sua independência e isenção ou de onde decorra uma incompatibilidade legal para o exercício do cargo, ou sempre que existam factos que possam constituir ou dar causa a um conflito entre os seus interesses e o interesse da Sociedade.

O Presidente do Conselho Fiscal, no caso de a incompatibilidade ou conflito ser de um Vogal, deve garantir que o membro em conflito não interfere no processo de decisão em que essa incompatibilidade ou conflito se verifica. No caso de ser o Presidente a estar em incompatibilidade ou conflito, devem os Vogais assegurar a sua não intervenção.

## **VII- VIGÊNCIA**

O presente Regulamento foi aprovado por todos os membros do Conselho Fiscal em reunião de 24 de abril de 2024 e entra em vigor na data da sua aprovação.

Qualquer alteração do presente regulamento é da competência exclusiva do Conselho Fiscal.

## **ANEXO A**

### **PROCEDIMENTO INTERNO EM MATÉRIA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

#### **1.ENQUADRAMENTO**

A Ibersol, SGPS S.A., sociedade aberta ("**Sociedade**") aprovou e tem em prática, desde 2010, um procedimento específico em matéria de transações com partes relacionadas, aprovado pelo Conselho de Administração e pelo Conselho Fiscal, que visam materializar os objetivos agora prosseguidos pela Lei n.º 50/2020 que, a partir de 26 de agosto, tornou obrigatórias as condições de controlo e divulgação dessas transações, sem prejuízo de se manterem em vigor, de forma autónoma, os dispositivos da lei fiscal em matéria de preços de transferência.

---

O procedimento instituído na Ibersol visa assegurar que as transações com partes relacionadas, são realizadas:

- 1) - no âmbito da sua atividade corrente e em condições de mercado, em cumprimento dos requisitos legais, sendo divulgadas de modo transparente;
- 2) - de modo a garantir a proteção dos acionistas minoritários, sendo transações de que beneficiam todos os acionistas por forma equilibrada e equitativa.

## **2. OBJETO E ÂMBITO DESTE PROCEDIMENTO**

2.1 São estabelecidos os procedimentos internos aplicáveis a Transações com Partes Relacionadas, nos termos da legislação aplicável dos artigos 249.º-A a 249.º-D do Código dos Valores Mobiliários e artigo 397.º do Código das Sociedades Comerciais, as previsões do IAS 24 relevantes na matéria, e Capítulo I.5 do Código de Governo das Sociedades do IPCG 2020.

2.2. Tipologia de transações neste âmbito:

\*a) Transações a serem realizadas entre Ibersol, SGPS S.A. ("**Sociedade**") por um lado, e uma Parte Relacionada da Sociedade<sup>1</sup> (**Parte Relacionada**) por outro;\*b) Transações a serem realizadas entre uma Parte Relacionada da Sociedade e uma Participada<sup>2</sup> da Sociedade por um montante igual ou superior a 2,5% do Ativo Consolidado da Sociedade<sup>3</sup> ("**Transações de Participadas**").

2.3. As transações realizadas entre um membro do Conselho de Administração (incluindo membros da Comissão Executiva) e a Sociedade ou sociedades que se encontrem numa relação de domínio ou de grupo com a Sociedade ("**Transações**

---

<sup>1</sup> A expressão "**Parte Relacionada**" tem o significado estabelecido no parágrafo 9 do IAS 24 – conforme *Anexo I que contém uma lista que resume os critérios aqui pertinentes para a identificação de partes relacionadas.*

<sup>2</sup> "**Participada**" significa uma entidade sobre a qual a Sociedade exerça uma influência dominante nos termos do artigo 21 do Código dos Valores Mobiliários.

<sup>3</sup> "**Ativo Consolidado da Sociedade**" significa o valor dos ativos da Sociedade de acordo com as mais recentes contas consolidadas auditadas, tal como publicamente divulgadas.

\* o valor de 2,5% aplica-se em ambos os casos.

---

**com Administradores”)** deverão ser consideradas Relações com Partes Relacionadas ou Transações de Participadas, consoante o caso.

### **3. PRINCÍPIOS GERAIS**

#### **3.1. Interesse societário, equilíbrio e equidade**

A) Cada um dos membros do Conselho de Administração deve assegurar que as **Transações com Partes Relacionadas** cumprem os seguintes requisitos:

a) São realizadas tomando em consideração os melhores interesses da Sociedade no âmbito da sua atividade corrente, e

b) São realizadas em condições normais de mercado, ou seja, cumprindo uma objetiva consideração de que as partes envolvidas na transação aí atuam como entidades independentes, realizando transações comparáveis e consistentes com as condições de mercado por forma a assegurar a proteção dos interesses dos acionistas.

B) O membro do Conselho de Administração ou da Comissão Executiva que se encontre numa situação de conflito de interesses não deve interferir por qualquer meio no processo de decisão relativo a qualquer Transação com Parte Relacionada, sem prejuízo do dever de prestação de toda a informação que os membros deste órgão lhe solicitem.

#### **3.2. Transparência**

Cada um dos membros do Conselho de Administração deve, quando aplicável nos termos do presente Procedimento:

a) Promover que as Transações com Partes Relacionadas e, quando razoável e na medida em que possam exercer influência, as Transações de Participadas, sejam devidamente documentadas e, quando aplicável, divulgadas nos termos estabelecidos neste Procedimento;

---

b) Manter o Conselho de Administração informado relativamente a quaisquer Transações com Partes Relacionadas ou Transações de Participadas que sejam do seu conhecimento.

### **3.3. Atividade Corrente**

O Conselho de Administração ou a Comissão Executiva, devem promover que as Transações com Partes Relacionadas e as Transações de Participadas observam as seguintes condições:

- a) São realizadas no âmbito da atividade corrente da Sociedade (considerando que a Sociedade é uma Sociedade Gestora de Participações Sociais, sujeita ao regime legal do Decreto-Lei n.º 495/88 de 30 de dezembro) ou da Participada respetiva; e
- b) São concluídas em condições normais de mercado (não sendo sujeitas a quaisquer termos e condições especiais, atípicos ou que não sejam prática normal e corrente no mercado) e, no que respeita às Transações com Administradores, que não sejam concedidos benefícios especiais ao administrador contraente.

As transações que cumpram os requisitos destas alíneas a) e b) deverão, para efeitos do presente Procedimento ser consideradas “**Transações de Atividade Corrente**”.

### **3.4. Não concessão de crédito a membros do Conselho de Administração**

À Sociedade é proibido celebrar, sendo igualmente proibido ao Conselho de Administração, ou à Comissão Executiva, aprovar ou celebrar quaisquer Transações com Administradores em que a Sociedade (ou uma sociedade que esteja em relação de domínio ou de grupo com a Sociedade) direta ou indiretamente conceda empréstimos ou crédito a qualquer membro do Conselho de Administração (incluindo os membros da Comissão Executiva) ou preste garantias a obrigações por eles contraídas, sendo igualmente proibido facultar-lhes adiantamentos de remuneração superior a um mês.

## **4. REGISTO INTERNO E REVISÃO PELO CONSELHO FISCAL**

---

4.1. Todas as Transações com Partes Relacionadas devem ser notificadas ao Conselho Fiscal pelo Conselho de Administração, e este deverá garantir que o Secretário da Sociedade manterá um registo de todas as transações juntamente com toda a documentação de suporte relevante.

4.2. O Conselho de Administração, ou a Comissão Executiva, deve enviar ao Conselho Fiscal, pelo menos numa base semestral, uma lista das Transações com Partes Relacionadas que hajam sido realizadas desde a última comunicação, juntamente com a documentação e informação de suporte, nomeadamente os elementos referidos nos pontos 7.2 a) a d) - devendo iniciar-se este Procedimento com contagem a partir da entrada em vigor da Lei 50/2020, de 25 de Agosto.

4.3. Após o recebimento dos elementos referidos no ponto 4.2, o Conselho Fiscal deverá rever toda a documentação e verificar se as referidas Transações com Partes Relacionadas são Transações de Atividade Corrente, devendo as conclusões desta revisão ser incluídas no seu relatório anual e apresentadas ao Conselho de Administração.

4.4. O Conselho Fiscal pode requerer ao Conselho de Administração ou à Comissão Executiva toda a informação que considere relevante relativa a cada Transação realizada com Parte Relacionada podendo ainda emitir as recomendações que entender necessárias.

## **5. TRANSAÇÕES DE ATIVIDADE CORRENTE E TRANSAÇÕES ISENTAS**

5.1. Deverão ser consideradas como Transações de Atividade Corrente e, como tal e na medida do aplicável, apenas sujeitas às previsões em matéria de registo interno e revisão pelo Conselho Fiscal nos termos do ponto 4 supra - as seguintes transações:

a) Transações com Partes Relacionadas cujos respetivos termos e condições (incluindo preço) estejam de acordo com as transações habituais da Sociedade e sejam determinadas por fatores externos não controlados pela Sociedade (por

---

exemplo, transações realizadas em mercado regulamentado em linha com os preços de mercado em vigor);

b) Todas as Transações com Partes Relacionadas e Transações de Participadas celebradas com instituições de crédito ou instituições financeiras, contanto que essas transações estejam em linha com as transações habituais da Sociedade e com os termos e condições de transações anteriores realizadas com as mesmas partes (por exemplo, renovações ou extensões de linhas de crédito existentes) ou aquelas cujos termos e condições não sejam menos favoráveis para a Sociedade (ou para a Participada) do que as condições oferecidas por entidades que não sejam Partes Relacionadas;

c) Transações com Partes Relacionadas efetuadas pela Sociedade relativamente às quais vigorem condições e/ou preços previamente estabelecidos e indistintamente aplicáveis a qualquer contraparte.

5.2. O processo e os requisitos para divulgação previstos nos pontos 6.1. e 7.1 infra não são aplicáveis relativamente às seguintes transações ("**Transações Isentas**"):

a) Transações realizadas entre a Sociedade e as suas Participadas desde que estas se encontrem numa relação de domínio com a Sociedade<sup>4</sup> e nenhuma Parte Relacionada com a Sociedade tenha interesses nessa Participada;

b) Transações relativas à remuneração dos membros do Conselho de Administração, ou a determinados elementos dessa remuneração; e

c) Transações propostas a todos os acionistas da Sociedade nos mesmos termos em que a igualdade de tratamento de todos os acionistas e a proteção dos interesses da Sociedade são asseguradas.

## **6. TRANSAÇÕES REALIZADAS ENTRE A SOCIEDADE E AS SUAS PARTES RELACIONADAS**

6.1. Todas as transações que não sejam excluídas ou isentas nos termos do ponto 5 supra e que a Sociedade preveja realizar com uma ou mais Partes Relacionadas

---

<sup>4</sup> Entidades que sejam co-controladas pela Sociedade não se incluem nesta exclusão.

---

devem ser previamente revistas pelo Departamento Administrativo, que deve enviar ao órgão competente para aprovação da transação, um relatório onde:

a) seja indicado o valor estimado da transação, bem como se a Parte Relacionada realizou outras Transações com a Sociedade nos últimos 12 meses que não tenham sido publicamente divulgadas nos termos deste Procedimento, indicando o valor dessas Transações;

b) seja expreso e fundamentado que a transação em causa é uma Transação de Atividade Corrente; e

c) se confirme que o Departamento de Administrativo da Sociedade foi informado da potencial transação para efeitos de dar cumprimento aos requisitos em matéria de preços de transferência, se aplicável.

6.2. O Conselho de Administração (ou Comissão Executiva se no âmbito dos seus poderes delegados) - pode aprovar uma Transação com Partes Relacionadas se: *(i)* o relatório emitido pelo Departamento Administrativo da Sociedade confirmar que a Transação em causa é uma Transação de Atividade Corrente e *(ii)* o valor da transação for inferior a 2,5% do ativo consolidado da Sociedade, aqui sendo consideradas todas as Transações com a mesma Parte Relacionada celebradas durante qualquer período de 12 meses ou durante o mesmo exercício, e que não tenham sido sujeitas às obrigações de divulgação pública previstas nos termos deste Procedimento no Ponto 7 infra;

6.3. Se o Conselho de Administração (ou Comissão Executiva) aprovar a Transação com a Parte Relacionada nos termos do ponto 6.2. supra, deve informar de imediato o Conselho Fiscal dessa deliberação, nos termos dos pontos 4.1. e 4.2. supra;

6.4. O Parecer prévio do Conselho Fiscal a ser emitido num prazo não superior a 10 dias úteis, prazo este que poderá ser maior ou menor conforme a complexidade da análise e/ou da urgência que se mostrem relevantes - seguido de deliberação do Conselho de Administração, serão necessários para aprovação de Transações com Partes Relacionadas incluídas ou isentas ao abrigo do Ponto 5 supra, que:

---

a) Não sejam Transações de Atividade Corrente; ou

b) Sejam iguais ou ultrapassem 2,5% do ativo consolidado da Sociedade <sup>5</sup>.

6.5. As Partes Relacionadas ou os seus representantes não podem estar envolvidos no processo de aprovação de Transações com Partes Relacionadas em relação às quais sejam parte interessada.

## **7. DIVULGAÇÃO PÚBLICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

7.1. O Conselho de Administração deve assegurar que a Sociedade divulga publicamente, o mais tardar até ao momento em forem realizadas, todas as Transações com Partes Relacionadas que : (i) não sejam Transações de Atividade Corrente e (ii) sejam realizadas por um montante (isolado ou em conjunto com outras Transações realizadas com a mesma Parte Relacionada nos 12 meses anteriores e que não tenham sido publicamente divulgadas nos termos deste Procedimento ) – igual ou superior a 2,5% do Ativo Consolidado da Sociedade.

7.2. A divulgação pública mencionada no ponto 7.1, deve conter, no mínimo, os seguintes elementos:

a) Identificação da Parte Relacionada;

b) Informação sobre a natureza da relação com a Parte Relacionada;

c) A data e o valor da Transação com a Parte Relacionada;

d) A fundamentação quanto ao carácter equilibrado, normal e razoável da transação, do ponto de vista da Sociedade e dos acionistas que não são Partes Relacionadas, incluindo os acionistas minoritários; e

e) Referência ao facto de o parecer do Conselho Fiscal relativo à Transação com a Parte Relacionada ser desfavorável, sendo o caso.

---

<sup>5</sup> Se aplicável, este montante deve ser agregado com o de outras transações realizadas entre a mesma Parte Relacionada e a Sociedade nos últimos 12 meses que não tenham sido publicamente divulgadas nos termos do ponto 7.1.

---

7.3. O Conselho de Administração deve especificar, no seu relatório anual, as autorizações concedidas pelo Conselho de Administração nos termos do artigo 397.º do Código das Sociedades Comerciais, e o Conselho Fiscal deve mencionar no seu relatório os pareceres proferidos sobre essas autorizações.

7.4. Os deveres de divulgação pública impostos por este Procedimento são aplicáveis sem prejuízo das regras relativas à divulgação de informação privilegiada referidas no artigo 17.º do Regulamento (UE) n.º 596/2014 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de abril de 2014.

## **8. TRANSAÇÕES DE PARTICIPADAS COM PARTES RELACIONADAS**

8.1. O Conselho de Administração da Sociedade (ou Comissão Executiva) deverá enviar ao Conselho de Administração das Participadas uma lista atualizada das Partes Relacionadas com a Sociedade e deverá dar instruções a cada uma dessas Participadas para notificar o Conselho de Administração da Sociedade sempre que qualquer uma dessas Participadas pretenda realizar uma transação com uma Parte Relacionada da Sociedade que: (i) tenha um valor igual ou superior a 2,5% do Ativo Consolidado da Sociedade (considerando todas as Transações de Participadas realizadas com a mesma Parte Relacionada nos últimos 12 meses que não tenham sido publicamente divulgadas de acordo com o ponto 7. supra) e (ii) não esteja isenta nos termos do ponto 5. supra.

A referida notificação deve incluir:

- a) Todos os elementos mencionados no ponto 7.2. supra;
- b) Referência ao facto de a transação ser uma Transação de Atividade Corrente e respetivo fundamento, e
- c) Cópia de todos os documentos relevantes relativos à transação.

8.2. Se a Transação da Participada referida no ponto 8.1 não for uma Transação de Atividade Corrente, deverá ser publicamente divulgada pela Sociedade, o mais tardar no momento em que for realizada, nos termos dos pontos 7.1 e 7.2 supra.

---

## **9. IDENTIFICAÇÃO DAS PARTES RELACIONADAS, PARTICIPADAS DA SOCIEDADE E PESSOAL CHAVE DA GESTÃO**

9.1. O Departamento Administrativo da Sociedade articulando com os demais Departamentos Financeiro/Departamento de Desenvolvimento/Departamento Relações de Trabalho Jurídico- Laborais da Sociedade devem manter as seguintes listas (“**Listas**”) permanentemente atualizadas:

- a) Pessoal Chave da Gestão<sup>6</sup>;
- b) Sociedades Participadas da Sociedade;
- c) Partes Relacionadas com a Sociedade.

9.2. As Listas devem estar disponíveis para consulta pelo Conselho de Administração, Comissão Executiva e Conselho Fiscal para o bom cumprimento dos seus deveres emergentes deste Procedimento.

## **10. REPORTE DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

O procedimento a seguir pelo Conselho de Administração em matéria de transações com partes relacionadas será o decorrente da Política Interna em matéria de Transações com Partes Relacionadas, aprovado pelo Conselho de Administração, com parecer prévio vinculativo do Conselho Fiscal - e em cumprimento dos artigos 249.º-A a 249.º-D do Código dos Valores Mobiliários.

## **11 PREVISÕES FINAIS**

11.1 O Conselho de Administração aprovou o presente Procedimento, com parecer prévio favorável e vinculativo do Conselho Fiscal.

11.2 Quaisquer alterações a este Procedimento devem ser aprovadas pelo Conselho de Administração com parecer prévio favorável e vinculativo do Conselho Fiscal.

---

<sup>6</sup> “**Pessoal Chave da Gestão**” significa quaisquer indivíduos que tenham, direta ou indiretamente, autoridade ou responsabilidade pelo planeamento, direção e controlo das atividades da Sociedade, incluindo qualquer administrador (executivo ou não-executivo) da entidade em questão.

---

101.3 Este Procedimento será divulgado no Relatório Anual do Governo da Sociedade e tornada pública através de qualquer outro meio legalmente admissível.

## **ANEXO I**

### **PARTES RELACIONADAS DE ACORDO COM O IAS 24**

A lista abaixo inclui um sumário das pessoas singulares e coletivas consideradas Pessoas Relacionadas para efeitos do ponto 9 do IAS 24, tal como legislado pelo Regulamento da Comissão (EC) n.º 1126/2008 de 3 de novembro de 2008 na sua atual redação.

#### **A. Pessoas Singulares**

- i. Pessoa que detenha o Controlo ou Controlo Conjunto da Sociedade;
- ii. Pessoa que exerça uma Influência Significativa sobre a Sociedade;
- iii. Pessoa que integre o Pessoal Chave da Gestão da Sociedade ou da sua empresa-mãe;
- iv. Quaisquer Membros Íntimos da Família de quaisquer das pessoas identificadas nos pontos i. a iii. acima indicados.

#### **B. Pessoas Coletivas**

- i. Entidades que pertençam ao mesmo grupo da Sociedade;
- ii. Entidade que seja uma Associada da Sociedade (ou Associada de alguma das entidades que pertençam ao mesmo grupo da Sociedade) ou de que a Sociedade seja Associada (ou Associada de entidade que pertença ao mesmo grupo dessa Entidade);
- iii. Entidades que sejam um empreendimento conjunto (*joint-venture*) da Sociedade (ou um empreendimento conjunto de uma entidade que seja membro do grupo a que pertence a Sociedade) ou a Sociedade é um empreendimento conjunto de uma Entidade (ou empreendimento conjunto de membro do grupo a que pertence essa Entidade);

- 
- iv. Entidades que sejam empreendimento conjunto (*joint-venture*) da mesma entidade terceira;
  - v. Entidades que sejam empreendimento conjunto (*joint-venture*) de uma entidade terceira da qual a Sociedade é Associada (ou, se a Sociedade for um empreendimento conjunto de uma entidade terceira, a entidade Associada dessa entidade terceira);
  - vi. A entidade que seja um plano de benefícios pós-emprego para benefício dos empregados da Sociedade, ou de qualquer entidade que seja parte relacionada da Sociedade;
  - vii. Entidades controladas ou co-controladas por quaisquer das pessoas singulares mencionadas no ponto A. acima.
  - viii. Entidades sobre as quais uma pessoa (ou qualquer membro íntimo da sua família), que detenha o Controlo ou Controlo Conjunto da Sociedade, exerça uma Influência Significativa ou seja considerado Pessoal Chave da Gestão dessa entidade (ou da empresa-mãe dessa entidade);
  - ix. Entidade, ou qualquer membro do grupo de que faça parte, que preste serviços de Pessoal Chave da Gestão à Sociedade ou à sua empresa-mãe.

### **C. Glossário**

**a) Associado:** significa uma entidade, incluindo entidades sem personalidade jurídica tais como parcerias, sobre a qual a pessoa em questão exerça uma influência significativa, e que não seja uma Subsidiária nem um empreendimento conjunto (*joint-venture*);

**b) Membro Íntimo da Família:** relativamente a um indivíduo diz respeito aos membros da família que se espera que influenciem, ou sejam influenciados por esse indivíduo nos seus negócios com a Sociedade, o que pode incluir:

- i. O cônjuge ou pessoa com análoga relação de afetividade e os filhos do indivíduo;
- ii. Filhos do cônjuge ou de pessoa análoga com relação de afetividade; e

---

iii. Dependentes do indivíduo, do cônjuge ou de pessoa com análoga relação de afetividade.

**c) Controle:** tem o significado determinado pelo IFRS 10 - em termos gerais, uma entidade controla outra quando tem um poder sobre essa entidade que lhe confere a capacidade de gerir as atividades a que esta se encontra exposta, ou quando é detentor de direitos relativamente a resultados variáveis por via do seu relacionamento com essa entidade e tem capacidade para afetar esses resultados através do poder que exerce sobre a investida.

**d) Controle Conjunto:** é a partilha de controlo, acordada contratualmente, de uma atividade económica que existe apenas quando decisões estratégicas relacionadas com a atividade exigem o consentimento unânime das partes que partilham o controlo;

**e) Influência Significativa:** é o poder de participar nas decisões das políticas financeira e operacional de determinada entidade, mas que não confere o controlo sobre essas políticas. A influência significativa pode ser obtida por posse de ações, estatuto ou acordo.