

(Translation from the Portuguese original)

To
The Chairman of the Board of
the Shareholders' General Meeting

PROPOSAL

Presented by the Shareholder ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, SGPS, SA. over **point 9.** of the **Notice of Meeting** of the Shareholder's Annual General Meeting taking place the 26th May 2017:

According to the present structure of the Company's Management and Supervision bodies and to perform functions on the 2017 to 2020 quadriennium, we propose the following composition for the mentioned bodies, as well as for the Remuneration Committee:

Board of Directors:

Chairman - António Carlos Vaz Pinto de Sousa;

Vice- Chairman – António Alberto Guerra Leal Teixeira;

Member – Professor Doutor Juan Carlos Vázquez-Dodero de Bonifaz;

Fiscal Board (Statutory Audit Committee):

Chairman – Dr. Carlos Alberto Alves Lourenço;

Vice-Chairman – Dr.^a Maria José Martins Lourenço da Fonseca;

Member – Dr. Eduardo Moutinho Ferreira Santos;

Substitute – Dr. Arlindo Dias Duarte Silva;

Board of the Shareholders General Meeting:

Chairman of the Board – Dr.^a Luzia Leonor Borges e Gomes Ferreira;

Vice-Chairman – Dr.^a Raquel de Sousa Rocha;

Secretary – Dr.^a Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello;

Remuneration Committee:

Dr. Vítor Pratas Sevilhano;

ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.
SEDE

Edifício Península – Praça do Bom Sucesso, 105 / 159 – 9º. – 4150-146 PORTO
Telefone 22 608 97 00 - Fax 22 608 97 57

Capital Social 56.760,00 Euros C.R.C. Porto (Matrícula n.º.503 997 714) – Pessoa Colectiva N.º 503 997 714

ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S. A.

Dr. Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva;

Dr. António Maria de Borda Cardoso;

Under the terms of article 289º nº 1 sub-paragraph d) of the Companies Code, the personal and professional data of the proposed members are attached to this proposal.

Porto, 4th May 2017.

ATPS, SGPS, SA.,

The Board of Directors,

António Carlos Vaz Pinto de Sousa, Dr.

António Alberto Guerra Leal Teixeira, Dr.

ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.

SEDE

Edifício Península – Praça do Bom Sucesso, 105 / 159 – 9º. – 4150-146 PORTO
Telefone 22 608 97 00 - Fax 22 608 97 57

Capital Social 56.760,00 Euros C.R.C. Porto (Matrícula nº.503 997 714) – Pessoa Colectiva N.º 503 997 714

ANNEX I (articleº 289º nº 1 do CSC)

(Proposal 9)

Board of Directors

Dr. António Carlos Vaz Pinto de Sousa

Academic Education

- Law Degree – School of Law, Coimbra University
- CEOG – Management Course – Catholic University of O’Porto

Professional Activity

- Vice-President of the Board of Directors of Ibersol, SGPS, SA
- Director of other companies taken by the holding IBERSOL, SGPS, SA

First appointment and term of the mandate – 1991 / 2016;

Duties carried out in other Board of Director’s of other Ibersol Group companies:

ASUREBI - Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA

EGGON – SGPS, SA

ANATIR – SGPS, SA

CHARLOTTE DEVELOPS, SL

FIRMOVEN - Restauração, SA

FOODSTATION, SL

GRAVOS 2012, SA

HCI - Imobiliária, SA

IBERAKI - Restauração, SA

IBERGOURMET - Produtos Alimentares, SA

IBER KING - Restauração, SA

IBERSANDE - Restauração, SA

IBERSOL ANGOLA, S.A.

IBERSOL - Hotelaria e Turismo, SA

IBERSOL - Restauração, SA

IBERSOL MADEIRA e AÇORES, RESTAURAÇÃO, SA

IBERUSA - Hotelaria e Restauração, SA

IBERUSA - Central de Compras para a Restauração, ACE

IBR – Imobiliária, SA

INVERPENINSULAR, SL

JOSÉ SILVA CARVALHO – Catering, SA

LURCA, SA

LUSINVER RESTAURACIÓN, SAU

MAESTRO - Serviços de Gestão Hoteleira, SA

PANSFOOD SA

SEC - EVENTOS E CATERING, SA.

SUGESTÕES E OPÇÕES – Actividades Turísticas, SA.
THE EAT OUT GROUP SL
VIDISCO SL. Y LURCA SA. Union Temporal de Empresas
VIDISCO, SL

MANAGER

FERRO & FERRO, Lda.
RESTMON (Portugal) - Gestão e Exploração de Franquias, Lda.
RESBOAVISTA – Restaurante Internacional, Lda.

Duties carried out in other Board of Director's of other companies outside Ibersol Group:

ATPS - Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA.
ATPS II, SGPS, SA.
FLP - Fábrica Leiriense Plásticos e Investimentos Imobiliários, S.A.
INDOFIL, S.A.
MBR, IMOBILIÁRIA, SA.
ONE TWO TASTE, SA.
PLASTEUROPA EMBALAGENS, SA
PLASTEUROPA HOLDING SGPS, SA
POLIATLÂNTICA IMOBILIÁRIA SA
POLIATLÂNTICA SGPS SA
SOPRANO- SGPS, SA
DUNBAR – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.
CALUM – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.

Number of shares owned directly or indirectly in Ibersol, SGPS, SA:

1.680 representative shares of the share capital of Ibersol SGPS, SA.
9.996 representative shares of 99,96% of the share capital of the company Calum – Serviços e Gestão, SA.
Calum – Serviços e Gestão, SA. holds 2.840 representative shares of 25,02% of the share capital of the company ATPS, SGPS, SA.
A ATPS, SGPS, SA, in 2016/12/31, holds 13.178.040 representative shares of the share capital of IBERSOL, SGPS, SA.

Dr. António Alberto Guerra Leal Teixeira

Academic Education

-Degree in Economics, School of Economics, University of O'Porto

Professional Activity

- President of the Board of Directors of IBERSOL, SGPS, SA
- Director of other companies taken by the holding Ibersol, SGPS, SA

First appointment and term of the mandate – 1997 / 2016;

Duties carried out in other Board of Director's of other Ibersol Group companies:

ASUREBI - Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA

EGGON – SGPS, SA

ANATIR – SGPS, SA

CHARLOTTE DEVELOPS, SL

FIRMOVEN - Restauração, SA

FOODSTATION, SL

GRAVOS 2012, SA

HCI - Imobiliária, SA

IBERAKI - Restauração, SA

IBERGOURMET - Produtos Alimentares, SA

IBER KING - Restauração, SA

IBERSANDE - Restauração, SA

IBERSOL ANGOLA, S.A.

IBERSOL - Hotelaria e Turismo, SA

IBERSOL - Restauração, SA

IBERSOL MADEIRA e AÇORES, Restauração, SA

IBERUSA - Hotelaria e Restauração, SA

IBERUSA - Central de Compras para a Restauração, ACE

IBR – Imobiliária, SA

INVERPENINSULAR, SL

JOSÉ SILVA CARVALHO – Catering, SA

LURCA, S.A.

LUSINVER RESTAURACIÓN, SAU

MAESTRO - Serviços de Gestão Hoteleira, SA

PANSFOOD SA

SEC - EVENTOS E CATERING, SA.

SUGESTÕES E OPÇÕES – Actividades Turísticas, SA.

THE EAT OUT GROUP SL

VIDISCO SL. Y LURCA SA. Unión Temporal de Empresas

VIDISCO, SL

MANAGER

FERRO & FERRO, Lda.

RESTMON (Portugal) – Gestão e Exploração de Franquias, Lda.

RESBOAVISTA – Restaurante Internacional, Lda.

Duties carried out in other Board of Director's of other companies outside Ibersol Group:

ATPS - Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA

ATPS II, SGPS, SA.

MATEIXA Soc. Imobiliária, SA.

ONE TWO TASTE, SA.

DUNBAR – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.

CALUM – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.

Number of shares owned directly or indirectly in Ibersol, SGPS, SA:

1.680 representative shares of the share capital of Ibersol SGPS, SA.

9.996 representative shares of 99,96% of the share capital of the company Dunbar – Serviços e Gestão, SA.

Dunbar – Serviços e Gestão, SA. holds 2.840 representative shares of 25,02% of the share capital of the company ATPS, SGPS, SA.

A ATPS, SGPS, SA, in 2016/12/31 holds 13.178.040 representative shares of the share capital of IBERSOL SGPS, SA.

Vogal – Prof. Doutor Juan Carlos Vázquez-Dodero

Academic Education

- Law Degree – Universidad Complutense de Madrid
- Degree in Business Sciences – I.C.A.D.E. Madrid
- Master in Economics and Business Administration – I.E.S.E. University de Navarra;
- PHD in Business and Administration - I.E.S.E. University de Navarra;
- Programs “Managing Corporate Control and Planning” e “Strategic Cost Management” – Harvard University;

Professional activity

- Professor Emeritus of IESE
- Advisor and Consultant of several European and American companies;
- Member of the Board of Directors of Ibersol, SGPS, SA
- Director of other companies taken by the holding Ibersol, SGPS, SA

First appointment and term of the mandate: 1999 / 2016;

Duties carried out in other Board of Director’s of other Ibersol Group companies:

FOODSTATION, SL

IBERUSA - Hotelaria e Restauração, SA

IBERSANDE - Restauração, SA

IBERSOL - Restauração, SA

IBERSOL ANGOLA S.A.

PANSFOOD SA

THE EAT OUT GROUP SL

Duties carried out in other Board of Director’s of other companies outside Ibersol Group:

ATPS - Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA

ATPS II, SGPS. SA.

DUNBAR – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.

CALUM – SERVIÇOS E GESTÃO, SA.

Fundador y Presidente do Patronato da Fundação Amigos de Rimkieta

Consejero de Jeanologia, S.L.

Number of shares owned directly or indirectly in Ibersol, SGPS, SA:

He does not hold shares in the company

Carlos Alberto Alves Lourenço

Resume

Full name	Carlos Alberto Alves lourenço
Birth place and date	Lourenço Marques – Mozambique 16th October 1955
Adress	Rua do Monte, lote 1, Quinta da Moura – 2730-006 Barcarena
Nacionality	Portuguese
Mobile	917 627 284
Education and professional experience	<p>Degree at the Instituto Superior de Contabilidade e Administração of Lisboa;</p> <p>Preparation course to ROC, instructed by CROC (presently OROC);</p> <p>Multiple vocational training received along 33 years at PwC (until 1998 at Coopers & Lybrand), both in Portugal and abroad, instructed by internal and external trainers. Most of of this training was inter company, in some cases with the involment of some educational institutions, namely Insead.</p>
Level of knowledge of foreign languages	<p>English – Advanced User – C1</p> <p>Spanish – Basic User – A2</p> <p>French – Basic User – A2</p>
Professional Experience	<p>From 1979 to 1990 worked as technician audit at Coopers & Lybrand, responsible for the execution and control of various auditing jobs, to internal control systems and accountable procedures, both in national and foreign companies.</p> <p>In 1990, following examination of professional qualification became Statutory auditor, admitted to the official list, then Chamber of statutory auditors and partner of the Audit society Boto Amorim & Associados, SROC. In 1993 became partner of the Audit society Bernardes, Sismeiro & Associados, SROC.</p> <p>On the 1st January 1991 became partner of PwC, responsible for the coordination of the auditing services and review of accounts of several companies and groups, namely Unilever, IBM, Autoeuropa, Bayer and Jerónimo Martins, among others.</p>

Carlos Alberto Alves Lourenço

Resume

Also responsible for different works in the Palop's, namely in Guine Bissau (central bank), Angola (Sonangol and Texaco) and Mozambique (Central Bank of Mozambique, training of Accountants and Auditors and founder of the Association of Accountants and Auditors).

Between 1994 and 1998 was also responsible for Coopers & Lybrand office in Mozambique.

Simultaneously with the auditing professional activity also held diverse activity of trainer in the areas of accounting, auditing and management.

Between the 1st July 2003 and the 30th June 2007 assumed the leadership of the audit area in Portugal.

Between the 1st July 2007 and the 30th June 2011 assumed the leadership of the audit area in Portugal as Territory Senior Partner (President).

On the 1st July 2012 ceased to be a partner of PwC Portugal, having a consulting activity, namely with the PwC.

Over the past years at PwC played external functions as Statutory auditor, partner of PwC, SROC, Lda and internal functions namely as responsible of PwC auditing (2003 to 2007) and PwC President (2007 to 2011).

As PwC SROC, Lda partner, in the external context functions coordinated several audit work and review of accounts, leading teams of various dimensions, in Portugal and in other countries where the companies and the groups operated.

As PwC SROC, Lda partner, was responsible for auditing and review of accounts of several non-profit institutions, namely Aga Khan foundation and Acreditar. Also represented PwC at Supervisory Board of EPIS.

Maria José Martins Lourenço da Fonseca**Birth Date**

4th September 1957

Education

1984	Degree in Economics at Faculdade de Economia da Universidade do Porto - <i>Doutor António José Sarmento</i> Prize.
1987	Post graduate Program in European Studies at the European Studies Center, Universidade Católica Portuguesa (Centro Regional do Porto).
1992	Participation in the Young Managers Programme at INSEAD – European Institute of Business Administration, Fontainebleau.
2002	Master in Business and Administration, with specialization in Accounting and Management Control, at Faculdade de Economia da Universidade do Porto.
2015	PhD in Business and Administration, with specialization in Accounting and Management Control, at Faculdade de Economia da Universidade do Porto.

Professional Experience

1984-1985	Invited Assistant at Faculdade de Economia da Universidade do Porto.
1985-1996	Enter in BPI - Banco Português de Investimento, S.A., as technician in the Department of Economic Studies and Planning (1985/90), having subsequently exercised the role of Senior Analyst at the Corporate Banking Department (1990/92), and Vice-manager at the Corporate Banking Department (1992/96).
1991-1999	Invited Assistant at Faculdade de Economia da Universidade do Porto, in the Accounting area.
1996-2006	Cooperation with the Portuguese Institute of Statutory Auditors (OROC), as trainer for the External Auditor Preparatory Course.
Since 1996	Lecturer at Católica Porto Business School (Universidade Católica Portuguesa), in the Accounting area. Responsible for the International Accounting course, in the MSc in Auditing and Taxation.
2002-2008	Cooperation with the Certified Public Accountant Association (OTOC), in the field of professional formation.
2008-2009	Cooperation with the Portuguese Institute of Statutory Auditors (OROC), in the field of professional formation.
Since 2008	Consulting activity through the Centro de Estudos de Gestão e Economia Aplicada (CEGEA) of Católica Porto Business School (Universidade Católica Portuguesa).
2015	Member of the Selection Board for the Oral Test for External Auditor (ROC).
Since 2015	Member of the Statutory Audit Board of Sonae SGPS, S.A..
Since 2015	Member of the Statutory Audit Board of Sonae Investimentos SGPS, S.A..
2015-2016	Cooperation with the Portuguese Institute of Statutory Auditors (OROC), as trainer for the External Auditor Preparatory Course.
Since 2016	Member of the Statutory Audit Board of Sonaecom SGPS, S.A..

**DECLARAÇÃO PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º, 447º DO
CÓDIGO DAS SOCIEDADES COMERCIAIS E ARTº 248º B, nº 4 DO CÓDIGO DOS
VALORES MOBILIÁRIOS**

**Maria José Martins Lourenço da Fonseca declara que desempenha, nas sociedades
abaixo indicadas, os seguintes cargos:**

- SONAE SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal;**
- SONAE INVESTIMENTOS SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal;**
- SONAECOM SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal.**

**Mais declara não ser direta ou indiretamente titular de quaisquer ações ou outros
valores mobiliários emitidos pela Ibersol SGPS, S.A. ou pelas Sociedades que com a
mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo.**

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447º do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 3 de maio de 2017

O Declarante,

Maria José Martins Lourenço da Fonseca

MARIA JOSÉ MARTINS LOURENÇO DA FONSECA
Rua Manuel Bandeira, nº 147, Hab. 62
4150-479 Porto

A
IBERSOL SGPS, S.A.
Praça do Bom Sucesso, 105/159, 9º
Porto

Porto, 3 de maio de 2017

Exmos. Senhores,

Nos termos dos artigos 414º, 414º-A e 447º do Código das Sociedades Comerciais e do nº 6 do art.º 14º do Regulamento da CMVM nº 5/2008, venho pela presente informar que nem eu nem as pessoas comigo relacionadas, nos termos do mapa anexo, detiveram, durante o exercício de 2016, ações ou obrigações dessa sociedade, e/ou das sociedades com ela em relação de domínio ou de grupo.

Com os meus cumprimentos,

Maria José Martins Lourenço da Fonseca

Identificação	Pessoas/Sociedades relacionadas (Artº 447 nº2 do CSC e Artº 248-B nº4 do CVM)
Maria José Martins Lourenço da Fonseca	Sonae SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal
	Sonae Investimentos SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal
	Sonaecom SGPS, SA - Vogal do Conselho Fiscal

Maria José Fonseca

IBERSOL SGPS, SA

**Avaliação do regime de independência e incompatibilidades
Evaluation of the independence and incompatibilities regime**

**Artigos 414/414-A do Cód. Soc. Comerciais
Articles 414/414-A Portuguese Company's Code**

NOME: **MARIA JOSÉ MARTINS LOURENÇO DA FONSECA**

INCOMPATILIDADE / INCOMPATIBILITY

1. É beneficiário de alguma vantagem particular da Ibersol, SGPS, SA ou de alguma empresa do grupo?

1. Are you beneficiary of any particular advantage of Ibersol SGPS, SA or of any group?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

2. É membro de órgão de administração de sociedade que se encontre em relação de grupo ou de domínio com a Ibersol, SGPS, SA?

2. Are you member of the board of directors of a company that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

3. É sócio de sociedade em nome coletivo que se encontre em relação de domínio ou de grupo com a Ibersol, SGPS, SA?

3. Are you partner of a general partnership that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

4. Exerce funções em empresa concorrente, atua em representação ou por conta de empresa concorrente ou, de qualquer outro modo, está vinculado a interesses de empresa concorrente?

4. Do you perform duties in a competing company, act on behalf of a competitor, or are you otherwise bound to competing interests?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

Maria José Lourenço da Fonseca

IBERSOL SGPS, SA

5. É parente, por via de casamento ou familiar, até três gerações, de pessoa que se encontre em alguma das situações referidas acima nos números 1 a 4 anteriores?

5. Are you a relative, by marriage or family, up to three generations, of a person who is in any of the situations mentioned above in numbers 1 to 4 above?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

6. Exerce funções de administração ou de fiscalização em cinco ou mais sociedades (1)¹?

6. Do you perform administrative or supervisory duties in five or more companies (1) ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

7. Na eventualidade de ser revisor oficial de contas, verifica-se qualquer outra incompatibilidade prevista na respetiva legislação?

7. In the event of being a statutory auditor, is there any other incompatibility provided for in the respective legislation?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

8. É interdito, inabilitado, insolvente, falido ou condenado a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas?

8. Are you an interdicted person, or disqualified, insolvent, bankrupt or sentenced to imply the inhibition, even if temporary, of the exercise of public functions?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

(1) Não se consideram para este efeito as sociedades de advogados, as sociedades de revisores oficiais de contas e os revisores oficiais de contas.

(1) Lawyers' associations, statutory audit firms and statutory auditors are not considered for this purpose.

República

IBERSOL SGPS, SA

9. Presta ou é cônjuge de quem preste, de modo direto ou indireto, serviços ou mantenha relação comercial com relevo com a Ibersol, SGPS, SA ou com sociedade que com esta se encontre em relação de domínio ou de grupo?

9. Do you provide or are you married with a person who directly or indirectly provides services or maintains a business relationship with Ibersol, SGPS, SA or with a company that is in it's domain or group relationship?

☒ Não/No

☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

INDEPENDÊNCIA

INDEPENDENCE

1. É titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade, é membro do órgão de administração, está contratualmente vinculado ou, de qualquer modo, atua em nome ou por conta de titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade?

1. Do you hold a qualifying participation equal to or greater than 2% of the company's share capital, are you a member of the management body, are you contractually bound or in any case do you act in the name or on behalf of a holder of a qualifying holding equal to or greater than 2% of the company's share capital?

☒ Não/No

☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

Local e Data: Porto, 3 de maio de 2017

Local and date: Oporto, 3rd May 2017

Assinatura :

Signature :

Maria José Martins Lourenço da Fonseca

Curriculum / Resumo

Dr. Eduardo Moutinho Santos

Formação académica

- Licenciado em Direito pela Faculdade de Direito da Univ. de Coimbra (1978);

Actividade profissional dos últimos cinco anos :

- Exercício da Advocacia em regime liberal na Comarca do Porto;

Data da primeira nomeação e termo do mandato: 2007 / 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Ibersol SGPS, SA ;

Funções desempenhadas em órgãos sociais de outras sociedades do Grupo Ibersol:

desempenha funções noutra sociedade do Grupo Ibersol, a Ibersande Restauração, SA, no cargo de Presidente do Conselho Fiscal ;

Número de acções detidas directa ou indirectamente na Ibersol, SGPS, SA :

Não é titular de acções da sociedade.

Demais informação anexa a que se refere o artº 289º nº 1 do Cód. Soc. Comerciais ;

EDUARDO MOUTINHO SANTOS

ADVOGADO

Cédula nº 2044p

**Ex.ma Senhora
Presidente da Mesa da Assembleia-Geral da
IBERSOL - SGPS, SA
Praça Bom Sucesso, 105-159, 9º - Edif. Península
4150-146 PORTO**

Porto, 26 de Abril de 2017

**Assunto:DECLARAÇÃO PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º E 447º DO CSC, E NO ARTº
248º B, nº 4, CVM.**

Exma. Senhora,

Nos termos e para os efeitos do Art.º 289º, nº 1, al. b), do CSC, declaro que além dos cargos de Vogal Efectivo do Conselho Fiscal da IBERSOL, SGPS, S.A, e de Presidente do Conselho Fiscal da IBERSANDE-RETAURAÇÃO, S.A, não exerço qualquer outro cargo de Administrador ou membro do Conselho Fiscal em outra qualquer sociedade.

Mais declaro não ser directa ou indirectamente titular de quaisquer acções ou outros valores mobiliários emitidos pela IBERSOL, SGPS, SA., ou pelas Sociedades que com a mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo, e que se mantêm actualizadas as respostas dadas aos requisitos de independência e incompatibilidades já prestadas para efeitos da Assembleia Geral de 2013 da mesma Sociedade IBERSOL, SGPS, SA.

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447 do Código das Sociedades Comerciais.

Com os melhores cumprimentos,

Atentamente,


(Eduardo Moutinho Ferreira Santos)

EDUARDO MOUTINHO SANTOS

ADVOGADO

Cédula nº 2044/P

DECLARAÇÃO

PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º, 447º DO CSC E ARTº 248º-B, nº 4, DO CVM

EDUARDO MOUTINHO FERREIRA SANTOS declara que, para além de Vogal do Conselho Fiscal da IBERSOL, SGPS, SA, e de Presidente do Conselho Fiscal da IBERSANDE-RESTAURAÇÃO, SA, não desempenha quaisquer cargos nos corpos sociais de mais qualquer sociedade.

Mais declara não ser directa ou indirectamente titular de quaisquer acções ou outros valores mobiliários emitidos pela IBERSOL, SGPS, SA, ou pelas Sociedades que com a mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo, bem como se mantêm actualizadas as respostas dadas aos requisitos de independência e incompatibilidades já prestadas para efeitos da Assembleia Geral de 2014 da mesma Sociedade IBERSOL, SGPS, SA, e reportada ao exercício de 2013.

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447 do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 26 de Abril de 2017

O Declarante,


(Eduardo Moutinho Ferreira Santos)

Identificação	Pessoas/Sociedades relacionadas(Artº 447 nº2 do CSC e Artº 248-B nº4 do CVM)
Nome: MARIA JOSÉ VIEIRA ALVES DA SILVA MOUTINHO SANTOS	Sem qualquer relação com pessoas ou empresas

Eduardo Moutinho Santos

EDUARDO MOUTINHO SANTOS

ADVOGADO

Cédula n.º 2044p

Ex.mos Senhores

IBERSOL - SGPS, SA

Praça Bom Sucesso, 105-159, 9º - Edif. Península

4150-146 PORTO

Porto, 26 de Abril de 2017

Exmos. Senhores,

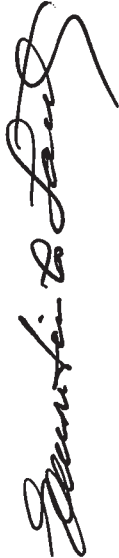
Nos termos do artigo 447º do Código das Sociedades Comerciais, e do nº 6 do art.º 14º do Regulamento nº 5/2008 da CMVM, venho pela presente informar que nem eu nem as pessoas comigo relacionadas, nos termos do mapa anexo, detiveram durante o exercício de 2016 acções ou obrigações dessa sociedade e das sociedades com ela em relação de domínio ou de grupo.

Com os melhores cumprimentos,

Atentamente,


Eduardo Moutinho Ferreira Santos)

Identificação	Pessoas/Sociedades relacionadas(Artº 447 nº2 do CSC e Artº 248-B nº4 do CVM)
Nome: MARIA JOSÉ VIEIRA ALVES DA SILVA MOUTINHO SANTOS	Sem qualquer relação com pessoas ou empresas



IBERSOL SGPS, SA



Avaliação do regime de independência e incompatibilidades

Evaluation of the independence and incompatibilities regime

Artigos 414.º/414.º-A do Cód. Soc. Comercial

Articles 414.º/414.º-A of Portuguese Company's Code

NOME: EDUARDO MOUTINHO FERREIRA SANTOS

INCOMPATILIDADE / INCOMPATIBILITY

1. É beneficiário de alguma vantagem particular da Ibersol, SGPS, SA ou de alguma empresa do grupo?

1. Are you beneficiary of any particular advantage of Ibersol SGPSA, SA. or of any group?

Não/No

2. É membro de órgão de administração de sociedade que se encontre em relação de grupo ou de domínio com a Ibersol, SGPS, SA?

2. Are you member of the board of directors of a company that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

Não/No

3. É sócio de sociedade em nome coletivo que se encontre em relação de domínio ou de grupo com a Ibersol, SGPS, SA?

3. Are you partner of a general partnership that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

Não/No

4. Exerce funções em empresa concorrente, atua em representação ou por conta de empresa concorrente ou, de qualquer outro modo, está vinculado a interesses de empresa concorrente?

4. Do you perform duties in a competing company, act on behalf of a competitor, or are you otherwise bound to competing interests?

Não/No

5. É parente, por via de casamento ou relação familiar, até três gerações, de pessoa que se encontre em alguma das situações referidas acima nos números 1 a 4 anteriores?

5. Are you a relative, by marriage or family, up to three generations, of a person who is in any of the situations mentioned above in numbers 1 to 4 above?

Não/No

IBERSOL SGPS, SA

6. Exerce funções de administração ou de fiscalização em cinco ou mais sociedades (1)¹?

6. Do you perform administrative or supervisory duties in five or more companies (1) ?

Não/No

7. Na eventualidade de ser revisor oficial de contas, verifica-se qualquer outra incompatibilidade prevista na respetiva legislação?

7. In the event of being a statutory auditor, is there any other incompatibility provided for in the respective legislation?

Não/No

8. É interdito, inabilitado, insolvente, falido ou condenado a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas?

8. Are you an interdicted person, or disqualified, insolvent, bankrupt or sentenced to imply the inhibition, even if temporary, of the exercise of public functions?

Não/No

9. Presta, ou é cônjuge de quem preste, de modo direto ou indireto, serviços ou mantenha relação comercial com relevo com a Ibersol, SGPS, SA, ou com sociedade que com esta se encontre em relação de domínio ou de grupo?

9. Do you provide or are you married with a person who directly or indirectly provides services or maintains a business relationship with Ibersol, SGPS, SA or with a company that is in it's domain or group relationship?

Não/No

INDEPENDÊNCIA**INDEPENDENCE**

1. É titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade, é membro do órgão de administração, está contratualmente vinculado ou, de qualquer modo, atua em nome ou por conta de titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade?

1. Do you hold a qualifying participation equal to or greater than 2% of the company's share capital, are you a member of the management body, are you contractually bound or in any case do you act in the name or on behalf of a holder of a qualifying holding equal to or greater than 2% of the company's share capital?

Não/No

(¹) Não se consideram para este efeito as sociedades de advogados, as sociedades de revisores oficiais de contas e os revisores oficiais de contas.

(1) Lawyers' associations, statutory audit firms and statutory auditors are not considered for this purpose.

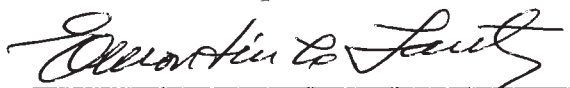
IBERSOL SGPS, SA

Local e Data: Porto, 4 de Maio de 2017

Local and date: Oporto, 4rd May 2017

Assinatura :

Signature :

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eduardo Moutinho Ferreira Santos', written over a horizontal line.

(Eduardo Moutinho Ferreira Santos)

Arlindo Dias Duarte Silva
ECONOMISTA

CURRICULUM VITAE

IDENTIFICAÇÃO

Nome : Arlindo Dias Duarte Silva

Naturalidade: Freguesia de Perafita; Concelho de Matosinhos

Estado Civil: Casado

Bilhete de Identidade: nº 924500 de 22/01/2001

Residência: Rua Oriental, 520, 4455 – 516 Matosinhos

Telemóvel 936544687

Email: roc.duartesilva@gmail.com

HABILITAÇÕES LITERÁRIAS E TÉCNICAS

Licenciado em Economia pela Faculdade de Economia da Universidade do Porto em 1963

Revisor Oficial de Contas, inscrito na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas desde 1979

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Docência

Professor em Escola Comercial e Industrial de 1960 a 1963

Bancária – Banco Português do Atlântico

Departamento de auditoria/inspeção de 1964 a 1976

Departamento Comercial de Agências de 1976 a 1979, integrado nos Corpos Diretivos do Banco, na qualidade de Sub – Diretor.

Revisor Oficial de Contas

Revisor Oficial de Contas desde 1979, desempenhando funções quer em nome individual (1979 a 1991 e 1996 a 2016) quer como sócio de Sociedade de Revisores Oficiais de Contas (1991 a 1996), em várias sociedades destacando, entre outras:

- | | |
|--|--|
| . Banco Universo SA | .Imoarea- Sociedade Imobiliária, SA |
| .União de Bancos Portugueses – Tit. de Particip. | . Têxtil do Marco. SA |
| . Orbitur – Intercâmbio de Turismo, SA | . Efanor – Indústria de Fios, SA |
| . Sonae Comércio e Serviços, SA | . World Trade Center, SA |
| . Contacto – Sociedade de Construções, SA | . Poliface – Comp.Sist. Mobil. Const. SA |
| . Contacto – SGPS, SA | . MDS – Corretor de Seguros, SA |
| . APSAT II – SGPS, SA | .Maiequipe – Gestão Florestal, SA |
| . ATPS – <u>SGPS, SA</u> | . Rochinvest – Invest. Imobil. e Turist., SA |

CARGOS EXERCIDOS

Comissão de Serviço em Angola na qualidade de capitão miliciano de 1969 a 1971.

Membro do Conselho Geral da Câmara dos Revisores Oficiais de Contas de 1989 a 1992.

Membro do Conselho Diretivo da Câmara dos Revisores Oficiais de Contas de 1992 a 1995.

Vice- Presidente do Conselho Diretivo da Câmara dos Revisores Oficiais de Contas de 1995 a 1997.

Para além dos cargos de Fiscal Único ou de membro do Conselho Fiscal que exerci nas sociedades em que fui Revisor Oficial de Contas, nos últimos anos desempenhei, ainda, as seguintes funções:

Outras Entidades, ao abrigo da alínea b) do nº 1 do art. 413º do C.S.C:

Membro do Conselho Fiscal da Sonae SGPS, SA, de 2007 a 2015

Membro do Conselho Fiscal da Sonae Distribuição, SGPS, SA de 2007 a 2008.

Membro do Conselho Fiscal da Sonae Investimentos, SGPS, SA de 2009 a 2013.

Presidente do Conselho Fiscal da Sonaecom, SGPS, SA de 2007 a 2016.

Associações de Solidariedade Social

Presidente do Conselho Fiscal da ALADI – Associação Lavrense de Apoio ao Diminuído Intelectual.

Membro do Conselho Fiscal da Associação de Apoio Social de Perafita.

Membro do Conselho Fiscal da Associação Cultural do Senhor do Padrão.

Membro do Conselho Fiscal da Liga dos Amigos do Hospital Pedro Hispano.

Abril 2017

LUZIA LEONOR BORGES E GOMES FERREIRA

Curriculum Vitae

EDUCATION

- | | |
|-----------|--|
| 1977 | Degree in Law (Legal-Economical Sciences) - Faculty of Law, Coimbra University |
| 1989 | Postgraduate in European Studies - Faculty of Law, Coimbra University |
| 2002 | Program on Finance for Non-Financiers - EGP (currently Porto Business School) |
| 2004-2005 | Postgraduate in Medical Law - Faculty of Law, Coimbra University |
| 2007-2008 | Postgraduate in Tax Law - Faculty of Law, Oporto University |

PROFESSIONAL ACTIVITIES

- | | |
|--------------|--|
| Since 1979 | Lawyer registered at the Portuguese Bar Association - since 20 th December 1979 |
| 1979-1986 | Liberal practice of Law |
| 1986-1989 | Senior Lawyer at Sonae's General Counsel department |
| 1990-2007 | Head of Sonae's General Counsel department |
| 2007-Present | Head of Sonae's General Counsel and Corporate Governance department |

Does not held any share of Ibersol SGPS, SA.

LUZIA GOMES FERREIRA

I hereby inform the positions held in other companies according to Paragraph d) of no. 1 of Article 289 of the Portuguese Companies Act:

Chairman of the Board of the Shareholders' General Meeting of the following companies:

- MDS, SGPS, SA
- Modelo - Distribuição de Materiais de Construção, SA
- Sonaecenter, Serviços, SA
- Sonae Financial Services, SA
- Sonaegest - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, SA
- Dot Value – SGPS, SA
- Hotelco – Hotelaria e Comércio, SA
- Laminar – Indústria de Contraplacados, SA
- Orbitur – Intercâmbio de Turismo, SA
- Orbitur – Imobiliária, SA
- IVN – Serviços Partilhados, SA

I additionally inform that I do not hold any shares and/or bonds issued by Ibersol, SGPS, SA or by any controlled or controlling company of the latter.

STATEMENT

I hereby declare, as required by law, that I – as a proposed member for the Board of Ibersol SGPS, S.A. Shareholders' General Meeting - do not incur in any of the incompatibilities envisaged in number 1 of article 414-A of the Companies Act, nor I am involved in any circumstance capable of affecting my independence under the terms of number 5 of Article 414 of the Companies Act. I will immediately inform the company of any event that, in the course of the mandate, causes incompatibilities or loss of independence under the terms of the legal requirements.

Maia, 3rd May 2017

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'J. B.', with a long horizontal stroke extending to the right.

IBERSOL SGPS, SA

Questionnaire to Assess Incompatibility and Independence

Name: Luzia Leonor Borges e Gomes Ferreira

INCOMPATIBILITY

1. Do you benefit from any special advantage granted by Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

2. Are you a member of the management of a company which exercises control or is in a group relationship with Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

3. Are you a partner of a partnership ("*sociedade em nome colectivo*") which is in a control or group relationship with Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

4. Do you exercise functions in a competing company or do you act in representation or on behalf of or who are in any way bound by the interests of the competing company?

☒ No ☐ Yes (please detail)

5. Are you directly related by family bloodline or marriage within three generations, to any person that is included in any of the situations covered in numbers 1 to 4 above?

☒ No ☐ Yes (please detail)

6. Do you exercise management or supervisory functions in five or more companies?

☒ No ☐ Yes (please detail)

7. If you are a Statutory auditor: disclose any other incompatibilities provided for in the respective legislation?

☐ No ☐ Yes (please detail) ☒ Not applicable

8. Have you been barred, considered incapacitated, ruled insolvent, declared bankrupt or sentenced to any penalties that involve prohibition, albeit temporary, from holding any public office?

☒ No ☐ Yes (please detail)

9. Do you have a significant commercial or business relationship with the Company or with any company which is in a group relationship or exercises control over it, be this directly or through an intermediary?

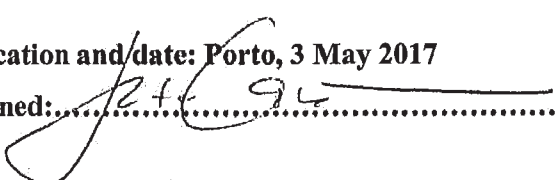
☒ No ☐ Yes (please detail)

INDEPENDENCE

1. Do you own directly, or exercise management functions at, or are you bound by a contract to or do you act on behalf of or in the name of the owners of a qualifying holding equal or in excess of 2% of the share capital or of the voting rights in the Company, or an identical percentage of a company which exercises control over the latter, under the terms set forth in the Portuguese Securities Code?

☒ No ☐ Yes (please detail)

Location and/date: Porto, 3 May 2017

Signed:.....

RAQUEL DE SOUSA ROCHA

PROFESSIONAL EXPERIENCE

2008-present	SONAE SGPS SA, PUBLIC LISTED COMPANY In-House Legal Counsel
2003-2006	LAWYER WITH AN INDEPENDENT PRACTICE
03/2004-01/2006	NATIONAL SUPPORT CENTRE FOR IMMIGRANTS Head of the Legal Support Cabinet
10/2003-02/2004	HIGH COMMISSIONERSHIP FOR IMMIGRATION AND ETHNIC MINORITIES Volunteer Legal Assistant

EDUCATION

2006-2007	LONDON SCHOOL OF ECONOMICS AND POLITICAL SCIENCE LL.M Specialism in Banking Law and Financial Regulation, given with Merit
09/2005-01/2006	INTERNATIONAL BAR ASSOCIATION AND COLLEGE OF LAW OF ENGLAND AND WALES International Practice Diploma in International Business Organisations
02/2005-07/2005	INTERNATIONAL BAR ASSOCIATION AND COLLEGE OF LAW OF ENGLAND AND WALES International Practice Diploma in International Competition Law
10/2003-01/2006	PORTUGUESE BAR ASSOCIATION Lawyer Legal Training (admitted to the Bar since February 2006)
1998/2003	PORTUGUESE CATHOLIC UNIVERSITY, FACULTY OF LAW, OPORTO CENTRE Law Graduate

RAQUEL DE SOUSA ROCHA

I hereby inform the positions held in other companies according to Paragraph d) of no. 1 of Article 289 of the Portuguese Companies Act:

Secretary of the Board of the Shareholders' General Meeting of the following companies:

- MDS, SGPS, SA
- Sonaecenter, Serviços, SA
- Sonae Financial Services, SA

I additionally inform that I do not hold any shares and/or bonds issued by Ibersol, SGPS, SA or by any controlled or controlling company of the latter.

Maia 3rd May 2017

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Raquel de Sousa Rocha', written in a cursive style.

IBERSOL SGPS, SA

Questionnaire to Assess Incompatibility and Independence

Name: RAQUEL DE SOUSA ROCHA

INCOMPATIBILITY

1. Do you benefit from any special advantage granted by Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

2. Are you a member of the management of a company which exercises control or is in a group relationship with Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

3. Are you a partner of a partnership ("*sociedade em nome colectivo*") which is in a control or group relationship with Ibersol SGPS, SA?

☒ No ☐ Yes (please detail)

4. Do you exercise functions in a competing company or do you act in representation or on behalf of or who are in any way bound by the interests of the competing company?

☒ No ☐ Yes (please detail)

5. Are you directly related by family bloodline or marriage within three generations, to any person that is included in any of the situations covered in numbers 1 to 4 above?

☒ No ☐ Yes (please detail)

6. Do you exercise management or supervisory functions in five or more companies¹?

☒ No ☐ Yes (please detail)

7. In case you are an auditor, is there any incompatibility foreseen in the respective legislation?

☐ No ☐ Yes (please detail) ☒ Not applicable

8. Do you have a significant commercial or business relationship with the Company or with any company which is in a group relationship or exercises control over it, be this directly or through an intermediary?

☒ No ☐ Yes (please detail)

¹ To this effect, law firms, audit firms and auditors shall not be included.

9. Have you been barred, considered incapacitated, ruled insolvent, declared bankrupt or sentenced to any penalties that involve prohibition, albeit temporary, from holding any public office?

☒ No ☐ Yes (please detail)

INDEPENDENCE

1. Do you own directly, or exercise management functions at, or are you bound by a contract to or do you act on behalf of or in the name of the owners of a qualifying holding equal or in excess of 2% of the share capital or of the voting rights in the Company, or an identical percentage of a company which exercises control over the latter, under the terms set forth in the Portuguese Securities Code?

☒ No ☐ Yes (please detail)

Location and date:

Signed:

Am. 3rd Aug 2017
[Signature]

Curriculum / Resumo

Dra. Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello

Profissão – Advogada ;

Data da primeira nomeação e termo do mandato: 2013 / 2016 – Secretária da Mesa da Assembleia Geral da Ibersol SGPS, SA ;

Funções desempenhadas em órgãos sociais de outras sociedades do Grupo Ibersol: não exerce funções de administração ou de fiscalização em qualquer outra sociedade do Grupo Ibersol.

Número de acções detidas directa ou indirectamente na Ibersol, SGPS, SA :

Não é titular de acções da sociedade.

Demais informação anexa a que se refere o artº 289º nº 1 do Cód. Soc. Comerciais ;

**DECLARAÇÃO PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º, 447º DO
CÓDIGO DAS SOCIEDADES COMERCIAIS E ARTº 248º B, nº 4 DO CÓDIGO DOS
VALORES MOBILIÁRIOS**

Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello, declara que não desempenha quaisquer outro cargo social em nenhuma sociedade.

Mais declara não ser directa ou indirectamente titular de quaisquer acções ou outros valores mobiliários emitidos pela Ibersol SGPS, SA. ou pelas Sociedades que com a mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo, bem como se mantêm actualizadas as respostas dadas aos requisitos de independência e incompatibilidades já prestadas para efeitos da anterior Assembleia Geral de 2016 da mesma Sociedade Ibersol, SGPS, SA.

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447 do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 20 de Abril de 2017

A Declarante,

Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello

LEONOR CAMPELLO
ADVOGADA
Cédula n.º 8864p

Ex.mos Senhores
IBERSOL - SGPS, SA
Praça Bom Sucesso, 105-159, 9º - Edif. Península
4150-146 PORTO

Porto, 20 de Abril de 2017

Exmos. Senhores,

Nos termos do artigo 447º do Código das Sociedades Comerciais e do nº 6 do art.º 14º do Regulamento da CMVM nº 5/2008, venho pela presente informar que nem eu nem as pessoas comigo relacionadas, nos termos do mapa anexo, detiveram durante o exercício de 2016 acções ou obrigações dessa sociedade e das sociedades com ela em relação de domínio ou de grupo.

Com os meus cumprimentos,

Atentamente,

Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello
(Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello)

Cédula n° 8864p

PUBLICIDADE DE PARTICIPAÇÕES DOS MEMBROS DOS ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCALIZAÇÃO

[illegible]

Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello
(Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello)

IBERSOL SGPS, SA

Avaliação do regime de independência e incompatibilidades Evaluation of the independence and incompatibilities regime

Artigos 414/414-A do Cód. Soc. Comerciais
Articles 414/414-A Portuguese Company's Code

NOME: MARIA LEONOR MOREIRA PIRES CABRAL CAMPELLO

INCOMPATILIDADE / INCOMPATIBILITY

1. É beneficiário de alguma vantagem particular da Ibersol, SGPS, SA ou de alguma empresa do grupo?
1. Are you beneficiary of any particular advantage of Ibersol SGPSA, SA. or of any group?

Não/No

2. É membro de órgão de administração de sociedade que se encontre em relação de grupo ou de domínio com a Ibersol, SGPS, SA?
2. Are you member of the board of directors of a company that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

Não/No

3. É sócio de sociedade em nome coletivo que se encontre em relação de domínio ou de grupo com a Ibersol, SGPS, SA?
3. Are you partner of a general partnership that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

Não/No

4. Exerce funções em empresa concorrente, atua em representação ou por conta de empresa concorrente ou, de qualquer outro modo, está vinculado a interesses de empresa concorrente?
4. Do you perform duties in a competing company, act on behalf of a competitor, or are you otherwise bound to competing interests?

Não/No

IBERSOL SGPS, SA

5. É parente, por via de casamento ou familiar, até três gerações, de pessoa que se encontre em alguma das situações referidas acima nos números 1 a 4 anteriores?

5. Are you a relative, by marriage or family, up to three generations, of a person who is in any of the situations mentioned above in numbers 1 to 4 above?

Não/No

6. Exerce funções de administração ou de fiscalização em cinco ou mais sociedades (1)¹?

6. Do you perform administrative or supervisory duties in five or more companies (1) ?

Não/No

7. Na eventualidade de ser revisor oficial de contas, verifica-se qualquer outra incompatibilidade prevista na respetiva legislação?

7. In the event of being a statutory auditor, is there any other incompatibility provided for in the respective legislation?

Não/No

8. É interdito, inabilitado, insolvente, falido ou condenado a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas?

8. Are you an interdicted person, or disqualified, insolvent, bankrupt or sentenced to imply the inhibition, even if temporary, of the exercise of public functions?

Não/No

1() Não se consideram para este efeito as sociedades de advogados, as sociedades de revisores oficiais de contas e os revisores oficiais de contas.

(1) Lawyers' associations. statutory audit firms and statutory auditors are not considered for this purpose.

IBERSOL SGPS, SA

9. Presta ou é cônjuge de quem preste, de modo direto ou indireto, serviços ou mantenha relação comercial com relevo com a Ibersol, SGPS, SA ou com sociedade que com esta se encontre em relação de domínio ou de grupo?

9. Do you provide or are you married with a person who directly or indirectly provides services or maintains a business relationship with Ibersol, SGPS, SA or with a company that is in it's domain or group relationship?

Não/No

INDEPENDÊNCIA

INDEPENDENCE

1. É titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade, é membro do órgão de administração, está contratualmente vinculado ou, de qualquer modo, atua em nome ou por conta de titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade?

1. Do you hold a qualifying participation equal to or greater than 2% of the company's share capital, are you a member of the management body, are you contractually bound or in any case do you act in the name or on behalf of a holder of a qualifying holding equal to or greater than 2% of the company's share capital?

Não/No

Local e Data: Porto, 3 de Maio de 2017

Local and date: Oporto, 3rd May 2017

Assinatura: Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello

Signature: Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello

Curriculum / Resumo

Dr. Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva

Formação académica

- Licenciado em Economia pela Faculdade de Economia do Porto (1970);

Actividade profissional dos últimos cinco anos:

- Consultoria Fiscal;

Data da primeira nomeação e termo do mandato: 2008 / 2016 – Presidente do Conselho Fiscal da Ibersol SGPS, SA.;

Funções desempenhadas em órgãos sociais de outras sociedades do Grupo Ibersol: não desempenha quaisquer funções noutras sociedades do Grupo Ibersol.

Número de acções detidas directa ou indirectamente na Ibersol, SGPS, SA :

Não é titular de acções da sociedade.

Demais informação anexa a que se refere o artº 289º nº 1 do Cód. Soc. Comerciais ;

**DECLARAÇÃO PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º, 447º DO
CÓDIGO DAS SOCIEDADES COMERCIAIS E ARTº 248º B, nº 4 DO CÓDIGO DOS
VALORES MOBILIÁRIOS**

Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva, declara que desempenha nas sociedades abaixo indicadas, os seguintes cargos:

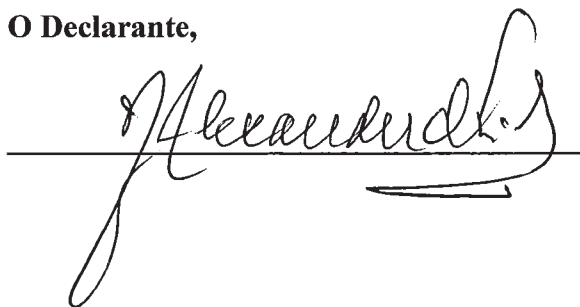
- Alexandre Silva, Lda., cargo de Sócio Gerente;**
- Fastil, Fechos de Correr, S.A., cargo de Presidente da Mesa da Assembleia Geral;**
- Klick, Fechos de Correr, S.A., cargo de Presidente da Mesa da Assembleia Geral;**
- Jualtex, Moda e Acessórios, SA, cargo de Presidente da Mesa da Assembleia Geral;**
- Engenharia de Prototipagem, Alves & Alves, SA, Presidente da Mesa da Assembleia Geral.**

Mais declara não ser directa ou indirectamente titular de quaisquer acções ou outros valores mobiliários emitidos pela Ibersol SGPS, SA. ou pelas Sociedades que com a mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo, bem como se mantêm actualizadas as respostas dadas aos requisitos de independência e incompatibilidades já prestadas para efeitos da anterior Assembleia Geral de 2013 da mesma Sociedade Ibersol, SGPS, SA.

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447 do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 27 de Abril de 2017

O Declarante,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva', is written over a horizontal line.

Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva

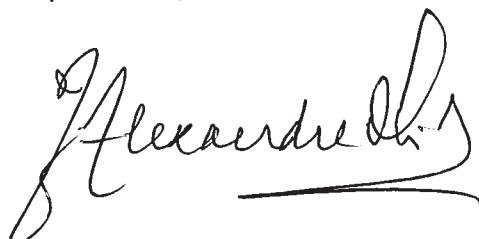
À
IBERSOL SGPS, S.A.
Praça do Bom Sucesso, 105/159,9º
Porto

Porto, 27 de Abril de 2017

Exmos. Senhores,

Nos termos do artigo 447º do Código das Sociedades Comerciais e do nº 6 do art.º 14º do Regulamento da CMVM nº 5/2008, venho pela presente informar que nem eu nem as pessoas comigo relacionadas, nos termos do mapa anexo, detiveram, durante o exercício de 2016, acções ou obrigações dessa sociedade, e/ou das sociedades com ela em relação de domínio ou de grupo.

Com os meus cumprimentos,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva', with a horizontal line underneath.

[illegible]

IBERSOL SGPS, SA

Avaliação do regime de independência e incompatibilidades
Evaluation of the independence and incompatibilities regime

Artigos 414/414-A do Cód. Soc. Comerciais
Articles 414/414-A Portuguese Company's Code

NOME: **JOAQUIM ALEXANDRE DE OLIVEIRA E SILVA**

INCOMPATILIDADE / INCOMPATIBILITY

1. É beneficiário de alguma vantagem particular da Ibersol, SGPS, SA ou de alguma empresa do grupo?

1. Are you beneficiary of any particular advantage of Ibersol SGPSA, SA. or of any group?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

2. É membro de órgão de administração de sociedade que se encontre em relação de grupo ou de domínio com a Ibersol, SGPS, SA?

2. Are you member of the board of directors of a company that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

3. É sócio de sociedade em nome coletivo que se encontre em relação de domínio ou de grupo com a Ibersol, SGPS, SA?

3. Are you partner of a general partnership that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

4. Exerce funções em empresa concorrente, atua em representação ou por conta de empresa concorrente ou, de qualquer outro modo, está vinculado a interesses de empresa concorrente?

4. Do you perform duties in a competing company, act on behalf of a competitor, or are you otherwise bound to competing interests?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

IBERSOL SGPS, SA

5. É parente, por via de casamento ou familiar, até três gerações, de pessoa que se encontre em alguma das situações referidas acima nos números 1 a 4 anteriores?

5. Are you a relative, by marriage or family, up to three generations, of a person who is in any of the situations mentioned above in numbers 1 to 4 above?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

6. Exerce funções de administração ou de fiscalização em cinco ou mais sociedades (1)¹?

6. Do you perform administrative or supervisory duties in five or more companies (1) ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

7. Na eventualidade de ser revisor oficial de contas, verifica-se qualquer outra incompatibilidade prevista na respetiva legislação?

7. In the event of being a statutory auditor, is there any other incompatibility provided for in the respective legislation?

☐ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

8. É interdito, inabilitado, insolvente, falido ou condenado a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas?

8. Are you an interdicted person, or disqualified, insolvent, bankrupt or sentenced to imply the inhibition, even if temporary, of the exercise of public functions?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

(¹) Não se consideram para este efeito as sociedades de advogados, as sociedades de revisores oficiais de contas e os revisores oficiais de contas.

(1) Lawyers' associations, statutory audit firms and statutory auditors are not considered for this purpose.

IBERSOL SGPS, SA

9. Presta ou é cônjuge de quem preste, de modo direto ou indireto, serviços ou mantenha relação comercial com relevo com a Ibersol, SGPS, SA ou com sociedade que com esta se encontre em relação de domínio ou de grupo?

9. Do you provide or are you married with a person who directly or indirectly provides services or maintains a business relationship with Ibersol, SGPS, SA or with a company that is in it's domain or group relationship?

☒ Não/No

☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

INDEPENDÊNCIA

INDEPENDENCE

1. É titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade, é membro do órgão de administração, está contratualmente vinculado ou, de qualquer modo, atua em nome ou por conta de titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade?

1. Do you hold a qualifying participation equal to or greater than 2% of the company's share capital, are you a member of the management body, are you contractually bound or in any case do you act in the name or on behalf of a holder of a qualifying holding equal to or greater than 2% of the company's share capital?

☒ Não/No

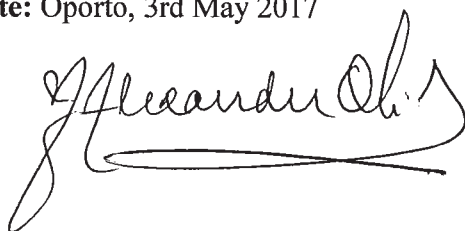
☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

Local e Data: Porto, 3 de Maio de 2017

Local and date: Oporto, 3rd May 2017

Assinatura :

Signature :



Curriculum / Resumo

Dr. António Maria de Borda Cardoso

Formação académica

- Licenciado em Economia pela Faculdade de Economia do Porto (1966);

Actividade profissional dos últimos cinco anos :

- Pensionista desde 25/10/2005 ;

Data da primeira nomeação e termo do mandato: 2007 / 2016 – Vice Presidente do Conselho Fiscal da Ibersol SGPS, SA. ;

Funções desempenhadas em órgãos sociais de outras sociedades do Grupo Ibersol: não desempenha quaisquer funções noutras sociedades do Grupo Ibersol.

Número de acções detidas directa ou indirectamente na Ibersol, SGPS, SA :

Não é titular de acções da sociedade.

Demais informação anexa a que se refere o artº 289º nº 1 do Cód. Soc. Comerciais ;

**DECLARAÇÃO PARA OS EFEITOS DO DISPOSTO NOS ARTºS 289º, 447º DO
CÓDIGO DAS SOCIEDADES COMERCIAIS E ARTº 248º B, nº 4 DO CÓDIGO DOS
VALORES MOBILIÁRIOS**

António Maria de Borda Cardoso, declara que não desempenha quaisquer outros cargos em Sociedades, além do cargo de Vice-Presidente do Conselho Fiscal da Ibersol, SGPS, S.A.

Mais declara não ser directa ou indirectamente titular de quaisquer acções ou outros valores mobiliários emitidos pela Ibersol SGPS, SA. ou pelas Sociedades que com a mesma se encontrem em relação de domínio ou de grupo, bem como se mantêm actualizadas as respostas dadas aos requisitos de independência e incompatibilidades já prestadas para efeitos da anterior Assembleia Geral de 2013 da mesma Sociedade Ibersol, SGPS, SA.

Anexa-se declaração a que se refere o artº 447 do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 27 de Abril de 2017

O Declarante,



António Maria de Borda Cardoso

À
IBERSOL SGPS, S.A.
Praça do Bom Sucesso, 105/159,9º
Porto

Porto, 27 de Abril de 2017

Exmos. Senhores,

Nos termos do artigo 447º do Código das Sociedades Comerciais e do nº 6 do art.º 14º do Regulamento da CMVM nº 5/2008, venho pela presente informar que nem eu nem as pessoas comigo relacionadas, nos termos do mapa anexo, detiveram, durante o exercício de 2016, acções ou obrigações dessa sociedade, e/ou das sociedades com ela em relação de domínio ou de grupo.

Com os meus cumprimentos,



Identificação	Pessoas/Sociedades relacionadas(Artº 447 nº2 do CSC e Artº 248-B nº4 do CVM)
António Maria de Borda Cardoso	
	mas se aplica

António Maria de Borda Cardoso

IBERSOL SGPS, SA



Avaliação do regime de independência e incompatibilidades
Evaluation of the independence and incompatibilities regime

Artigos 414/414-A do Cód. Soc. Comerciais
Articles 414/414-A Portuguese Company's Code

NOME: **ANTÓNIO MARIA DE BORDA CARDOSO**

INCOMPATILIDADE / INCOMPATIBILITY

1. É beneficiário de alguma vantagem particular da Ibersol, SGPS, SA ou de alguma empresa do grupo?

1. Are you beneficiary of any particular advantage of Ibersol SGPSA, SA. or of any group?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

2. É membro de órgão de administração de sociedade que se encontre em relação de grupo ou de domínio com a Ibersol, SGPS, SA?

2. Are you member of the board of directors of a company that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

3. É sócio de sociedade em nome coletivo que se encontre em relação de domínio ou de grupo com a Ibersol, SGPS, SA?

3. Are you partner of a general partnership that is under a domain or a group's relationship with Ibersol SGPS, SA ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

4. Exerce funções em empresa concorrente, atua em representação ou por conta de empresa concorrente ou, de qualquer outro modo, está vinculado a interesses de empresa concorrente?

4. Do you perform duties in a competing company, act on behalf of a competitor, or are you otherwise bound to competing interests?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

IBERSOL SGPS, SA

5. É parente, por via de casamento ou familiar, até três gerações, de pessoa que se encontre em alguma das situações referidas acima nos números 1 a 4 anteriores?

5. Are you a relative, by marriage or family, up to three generations, of a person who is in any of the situations mentioned above in numbers 1 to 4 above?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

6. Exerce funções de administração ou de fiscalização em cinco ou mais sociedades (1)¹?

6. Do you perform administrative or supervisory duties in five or more companies (1) ?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

7. Na eventualidade de ser revisor oficial de contas, verifica-se qualquer outra incompatibilidade prevista na respetiva legislação?

7. In the event of being a statutory auditor, is there any other incompatibility provided for in the respective legislation?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

8. É interdito, inabilitado, insolvente, falido ou condenado a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas?

8. Are you an interdicted person, or disqualified, insolvent, bankrupt or sentenced to imply the inhibition, even if temporary, of the exercise of public functions?

☒ Não/No ☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

(¹) Não se consideram para este efeito as sociedades de advogados, as sociedades de revisores oficiais de contas e os revisores oficiais de contas.

(1) Lawyers' associations, statutory audit firms and statutory auditors are not considered for this purpose.

IBERSOL SGPS, SA

9. Presta ou é cônjuge de quem preste, de modo direto ou indireto, serviços ou mantenha relação comercial com relevo com a Ibersol, SGPS, SA ou com sociedade que com esta se encontre em relação de domínio ou de grupo?

9. Do you provide or are you married with a person who directly or indirectly provides services or maintains a business relationship with Ibersol, SGPS, SA or with a company that is in it's domain or group relationship?

☒ Não/No

☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

INDEPENDÊNCIA

INDEPENDENCE

1. É titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade, é membro do órgão de administração, está contratualmente vinculado ou, de qualquer modo, atua em nome ou por conta de titular de participação qualificada igual ou superior a 2% do capital social da sociedade?

1. Do you hold a qualifying participation equal to or greater than 2% of the company's share capital, are you a member of the management body, are you contractually bound or in any case do you act in the name or on behalf of a holder of a qualifying holding equal to or greater than 2% of the company's share capital?

☒ Não/No

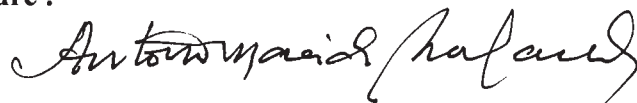
☐ Sim/ Yes (por favor detalhe infra / make your details infra)

Local e Data: Porto, 3 de Maio de 2017

Local and date: Oporto, 3rd May 2017

Assinatura :

Signature :





IBERSOL S.G.P.S., S.A.

(translation from the Portuguese original)

FISCAL BOARD

PROPOSAL

Under the terms of paragraph b) number 2 of article 420 of Portuguese Company Law, the Fiscal Board proposes to the Shareholders' General Meeting the appointment of the Statutory Auditor of the company.

When preparing this proposal the Fiscal Board took into account the balance of interests stated at the Recommendation III.1.3 of the Portuguese Securities Market Commission, taking into consideration that the Statutory Auditor Society whose election is proposed, will exercise the functions of external auditor.

The fact that the Statutory Auditor Society whose election is proposed to play the role of auditor of IBERSOL, SGPS, SA, in terms that have reached the period of ten years would prevent, under the terms of number 1 (2nd §) of article 17 of Commission Regulation (EU) 537/2014, of Parliament and of the Council dated 16th April 2014, the designation for a new mandate. However, after evaluation of the various aspects involved, it was decided by Ibersol Board of Directors to request the Portuguese Securities Market Commission Board of Directors, under the terms of number 6 of article 17 of mentioned Commission Regulation (EU) 537/2014, the extension of the existing Statutory functions at Ibersol SGPS SA of PRICEWATERHOUSECOOPERS & ASSOCIADOS, SROC, LDA for a period of one year, considering that his permanence in functions will be of great assistance to monitor the process of integration of the Group EAT OUT, Spain, into Ibersol Group, which acquisition was concluded at the end of 2016, as per the demand duly made explicated to the Portuguese Securities Market Commission Board and by them duly authorised.

As the Board of Directors of the Portuguese Securities Market Commission granted the claim of the Board of Directors of IBERSOL, as per the letter of the Department of Audit Supervision of

IBERSOL - S.G.P.S., S.A.

SEDE SOCIAL: Ed. Península, Praça do Bom Sucesso, nº 105/159 9º 4150 – 146 PORTO Tlf: 351-22-608 9 700 Fax: 351-22-608 97 57
Capital Social 24 000 000 Euro C.R.C. Porto (Matricula No. 501 669 477) Pessoa Colectiva no. 501 669 477, Sociedade Aberta



IBERSOL S.G.P.S., S.A.

Securities Market dated 26th April 2017, a copy attached (Enclosure I) which content is hereby stated, It was decided by the Supervisory Board, - once

FISCAL BOARD

There is no conditioning on the independence and quality of performance of the said Statutory Auditor Society has been exercising its functions before ensuring that the Auditor is monitoring the Society with a level of knowledge and with the depth already acquired in their functional exercise, presents the following

PROPOSAL

IBERSOL, SGPS, SA Fiscal Board proposes that the General Assembly decides to be nominated for a new term of one year, after the relevant decision of the General Meeting of IBERSOL, SGPS, SA, the current statutory auditor of the company **PRICEWATERHOUSECOOPERS & ASSOCIADOS, SROC, LDA.**, represented by Dr. Hermínio António Paulos Afonso, Statutory Auditor, or by Dr. António Joaquim Brochado Correia, Statutory Auditor. Enclosed to this proposal is the information under point d) paragraph 1 of article 289, of the Portuguese Company Law and the annex I above.

Porto, the 4th May 2017

IBERSOL, SGPS, SA. Fiscal Board

Dr. Joaquim Alexandre de Oliveira Silva,
President

Dr. António Maria Borda Cardoso,
Vice-President

Dr. Eduardo Moutinho Santos,
Member

IBERSOL - S.G.P.S., S.A.

SEDE SOCIAL: Ed. Península, Praça do Bom Sucesso, nº 105/159 9º 4150 – 146 PORTO Tlf: 351-22-608 9 700 Fax: 351-22-608 97 57
Capital Social 24 000 000 Euro C.R.C. Porto (Matricula No. 501 669 477) Pessoa Colectiva no. 501 669 477, Sociedade Aberta



CMVM

Departamento de Supervisão de Auditoria

ADMINISTRAÇÃO

28 ABR, 2017

Ao Conselho de Administração e
Ao Conselho Fiscal da
Ibersol - SGPS, S.A.
Praça do Bom Sucesso, nº 105/159 – 9º
4150-146 Porto

Lisboa, 26 de abril de 2017

Assunto: Requerimento para renovação do mandato da sociedade de revisores oficiais de contas da Ibersol - SGPS, S.A.

Exmos. Senhores,

Reportamo-nos às V. comunicações de 15 de março e 13 de abril de 2017, que mereceram a nossa melhor atenção, nas quais se solicitava a extensão excecional do prazo máximo de exercício de funções da sociedade de revisores oficiais de contas da Ibersol - SGPS, S.A. ("Ibersol"), a PricewaterhouseCoopers & Associados – SROC, Lda. ("PwC").

Atento o caráter excecional da situação em causa – demonstrado pelo facto de a aquisição do Grupo Eat Out (em Espanha) ter sido concluída no final de 2016, o que ditou que o processo de integração na Ibersol apenas pudesse ocorrer subsequentemente, e ao longo do corrente ano, coincidindo com o processo de transição para um novo auditor, podendo assim a rotação imposta por lei prejudicar a qualidade da auditoria –, e nos termos do n.º 6 do artigo 17.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de abril de 2014¹, o Conselho de Administração da CMVM deliberou conceder a prorrogação do período máximo de exercício de funções pela PwC enquanto sociedade de revisores oficiais de contas da Ibersol, que assim poderá ser designada para novo mandato.

Nos termos do pedido reformulado na V. segunda comunicação, este mandato terá a duração máxima de 1 (um) ano, e a finalidade de permitir que a Ibersol promova, neste prazo, a rotação do seu auditor nos termos da lei. Com esta prorrogação fica salvaguardado o acompanhamento do exercício de 2017, devendo o conselho fiscal da Ibersol tomar as medidas necessárias à substituição da sociedade de revisores oficiais de contas no exercício de 2018.

Em conformidade com o entendimento da CMVM vertido na resposta à questão II.1: *Limites de mandato e prorrogações*, constante do documento intitulado "Respostas às perguntas mais

¹ Relativo aos requisitos específicos para a revisão legal de contas das entidades de interesse público e que revoga a Decisão 2005/909/CE da Comissão.

Remessa por carta registada com aviso de receção

Sede: Rua Laura Alves, 4 - 1064-003 Lisboa | Tel.: +351 213 177 000 | Fax: +351 213 537 077
Delegação: Rua Dr. Alfredo Magalhães, 8 – 5º – 4000-061 Porto | Tel.: +351 222 084 402 | Fax: +351 222 084 301
E-mail: cmvm@cmvm.pt | www.cmvm.pt | NIPC: 502 549 254



CMVM

REFª: SAI-OFIC/2017/5733

Departamento de Supervisão de Auditoria

frequentes sobre a entrada em vigor do novo Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas e do Regime Jurídico de Supervisão de Auditoria", disponível para consulta no sítio de internet da CMVM, poderá a PwC, subsequentemente ao decurso daquele prazo, manter-se em funções de modo a assegurar, se necessário, nos primeiros meses de 2018, os serviços necessários à emissão da documentação de auditoria relativa ao exercício de 2017.

Em cumprimento dos seus deveres legais (designadamente, os previstos no artigo 3.º, n.º 3 da Lei n.º 148/2015, de 9 de setembro), e previamente à nomeação da PwC para este novo mandato, deverá o conselho fiscal da Ibersol verificar e acompanhar a independência da PwC enquanto responsável pela revisão legal das contas da sociedade. Em particular, sublinhamos que a manutenção em funções da PwC pressupõe, na sua qualidade de sociedade de revisores oficiais de contas, a prestação de serviços de auditoria, devendo o processo de integração do Grupo Eat Out na Ibersol, e em particular o apuramento definitivo do *goodwill*, ser da exclusiva competência e responsabilidade da Ibersol, considerando que o contrário poderia suscitar questões de independência do auditor, nomeadamente face aos serviços proibidos por lei.

Mantemo-nos à vossa disposição para qualquer esclarecimento que possa ser útil.

Com os melhores cumprimentos,

Fernando Teixeira Pinto
Diretor

Laura Leal
Jurista

Remessa por carta registada com aviso de receção

Sede: Rua Laura Alves, 4 - 1064-003 Lisboa | Tel.: +351 213 177 000 | Fax: +351 213 537 077
Delegação: Rua Dr. Alfredo Magalhães, 8 - 5º - 4000-061 Porto | Tel.: +351 222 084 402 | Fax: +351 222 084 301
E-mail: cmvm@cmvm.pt | www.cmvm.pt | NIPC: 502 549 254

Hermínio António Paulos Afonso
Rua António Bessa Leite, 1516 B, 4º Esq
4150-074 PORTO

Hermínio António Paulos Afonso, is married and was born on August 15, 1961 in Bragança.
He holds a Bachelor's degree in Accounting and a Degree in Financial Management from the Superior Institute of Accounting and Administration of Porto.

He has been a partner of PricewaterhouseCoopers since 1996 and has been a Statutory Auditor since 1990.
He is responsible for the coordination of several Audit's and Audit clients, namely, Martifer, Sonae Capital, Sonae Indústria, Ibersol, Robert Bosch, Cires, Douro Azul, Gamobar, Monte Adriano, Metro do Porto, Sodecia and Soja.

For more than five years, he has been working as an exclusive auditor for PricewaterhouseCoopers & Associados, S.R.O.C., Lda., he is registered with the Order of Official Accountants under number 712.

He is responsible for the PwC Porto office. member of the Technical Committee of PwC Portugal and responsible for matters related to IAS / IFRS in Porto office, having participated as a trainer in several courses related to this topic and in several projects of conversion of POC for IAS / IFRS and SNC.

Participant and monitor in several audit courses taught within the internal training program of PricewaterhouseCoopers.

He does not own any shares of Ibersol, Sgps, SA.

Porto, May 3, 2017



Hermínio António Paulos Afonso
(citizen card nº 05715617 4ZY1 valid thru 10/09/2020)

HPA/fo

António Joaquim Brochado Correia
Rua Pinho Leal, nº 535
4150 – 620 Porto

António Joaquim Brochado Correia, is married and was born in June 26, 1969. António has a five Degree in Company's Management by Universidade Católica.

In PwC Assurance practice since 1993. Partner in Assurance department since 2003 and Registered Statutory Auditor (ROC) since 1999.

He has experience in external audit projects, including consulting in organization and internal control projects, in some of the biggest Portuguese largest companies and conglomerates.

Some of the audit clients in the last five years include Galp Energia, Amorim Holding e Corticeira Amorim, Sonae Industria, Unicer, Sogrape, Efacec, Ferpinta, TMG, Sousa (Madeira), among others.

Antonio is a senior partner in the Portuguese firm, and had several roles in the leadership, like markets and advisory leader, Sarbannes-Oxley champion, internal trainer in several areas such as audit and accounting, including consolidation. Now he is the Consumer and Industry Products and Services Lead Partner.

For more than five years, he has been working as an exclusive auditor for PricewaterhouseCoopers & Associados, S.R.O.C., Lda., and has been registered with the Order of Official Accountants under number 1076.

He does not have any shares of Ibersol, SGPS, S.A.

Porto, May 03, 2017



António Joaquim Brochado Correia
(Citizen Card no. 09663765 oZZ5 valid thru 26/12/2017))

(Translation from the Portuguese original)

To
The Chairman of the Board of
the Shareholder's General Meeting

PROPOSAL

Presented by the Shareholder ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA.
over **point 10.** of the **Notice of Meeting** of the Shareholders' Annual General Meeting
taking place the 26th May 2017:

It is proposed to the Shareholders to resolve upon the appreciation of the remuneration
policy, respectively of the Company's Management and Supervisory Bodies and other
Directors as described in the Remuneration Committee's statement and in the Board of
Directors statement.

Porto, 4th May 2017.

The Board of Directors,

(António Alberto Guerra Leal Teixeira)

(António Carlos Vaz Pinto de Sousa)

ATPS – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.
SEDE

Edifício Península – Praça do Bom Sucesso, 105 / 159 – 9º. – 4150-146 PORTO
Telefone 22 608 97 00 - Fax 22 608 97 57

Capital Social 56.760,00 Euros C.R.C. Porto (Matrícula n.º.503 997 714) – Pessoa Colectiva N.º 503 997 714

ANNEX I

REMUNERATION COMMITTEE

STATEMENT OF THE REMUNERATION COMMITTEE ABOUT THE REMUNERATION POLICY FOR THE CORPORATE GOVERNING BODIES OF IBERSOL, SGPS, S.A. TO BE SUBMITTED FOR APPROVAL BY THE GENERAL MEETING ON 26th MAY 2017

1. Under the terms of the authority assigned to this Committee by the General Meeting of shareholders of Ibersol SGPS, SA. and under the terms of article 26.2 of the By-laws of the Company, the function of this Remuneration Committee is to set the remuneration of the members of the corporate governing bodies.

2. Under the applicable terms of the By-laws, the Remuneration Committee was appointed by the General Meeting of shareholders on 6 May 2013 and is made up of three members, who are independent of the members of the Company's governing and audit bodies.

3. The Remuneration Committee thus submits this report for the consideration of this General Meeting and for the purpose of adoption of Recommendation II.3.3 of the Corporate Governance Code of the CMVM. The report contains the guidelines followed by this Committee in setting the remuneration of the members of the governing and audit bodies and the Board of the General Meeting, as follows:

a) The remuneration of the members of the Board of the General Meeting for 2016 was set at a fixed annual amount, payable twelve times a year, having its members earned the following annual remuneration:

- **Chairman** – Dr.^a Alice de Assunção Castanho Amado: € 1.333,44;

- **Vice-Chairman** – Dr.^a Anabela Nogueira de Matos : € 667,92;

- **Secretary** – Dr.^a Maria Leonor Moreira Pires Cabral Campello: € 333,36;

b) The shareholder ATPS-SGPS, SA. provided administrative and management services to the Group and in 2016 received from the investee Ibersol, Restauração, SA. a total of 800.000,00 euros for such services. One of the obligations of ATPS-Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA. under the service agreement with Ibersol, Restauração, SA. is to ensure that the directors of the Company António Carlos Vaz Pinto de Sousa and António Alberto Guerra Leal Teixeira perform their duties without the Company having to incur additional expense. The Company does not directly pay any remuneration to any of its executive directors. Given that ATPS-Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA. is controlled in equal parts by the Directors António Carlos Vaz Pinto de Sousa and António Alberto Guerra Leal Teixeira, out of the abovementioned total of 800.000,00 euros paid in 2016, each director received the amount of 400.000,00 euros. The non-executive member receives annual remuneration of 6.000,00 euros.

In view of the above, it is impossible to issue a statement on the remuneration policy of the members of the governing body of the company, particularly not a report containing the information mentioned in article 2.3 of Law 28/2009.

c) The remuneration of the members of the Audit Committee for 2016 was set at a fixed annual amount, payable twelve times a year. The individual members received the following annual remuneration:

Chairman - Dr. Joaquim Alexandre de Oliveira e Silva: € 8.785,92;

Vice-Chairman - Dr. António Maria de Borda Cardoso: € 8.785,92;

Director – Dr. Eduardo Moutinho dos Santos: € 8.785,92;

The general principles observed are essentially those that follow from the law, taking into account the activities actually performed by the above persons, the Company's economic situation and the usual terms and conditions in comparable situations. The functions performed by each member of the corporate governing bodies were considered in the most broadest sense of the activity actually performed, using the level of responsibility as an assessment parameter. The weighting of the functions is considered in a broad sense, in the light of various factors, particularly the level of responsibility, the time spent and the value the member's institutional role added to the Group. The size of the company and the degree of complexity of the assigned functions is also an important aspect. The combination of the abovementioned factors and assessment thereof serves to guarantee not only the interests of the post holders but also those of the Company.

The remuneration policy we submit to the shareholders of the Company for approval is therefore based on the abovementioned parameters, consisting of the remuneration of the members of the corporate bodies in a gross fixed amount, paid in twelve monthly instalments until the end of the year. In setting all remuneration, the general principles stated above were observed: functions performed, situation of the Company and comparative criteria for equivalent degrees of performance.

Oporto, 28th April 2017.

Remuneration Committee,

Vítor Pratas Sevilhano, Dr.

Amândio Mendonça da Fonseca, Dr.

Don Alfonso Munk Pacin.

ANNEX II

BOARD OF DIRECTOR'S STATEMENT UPON THE REMUNERATION POLICY OF IBERSOL, SGPS, S.A. DIRECTORS

1. According to the competence established under article 11º of IBERSOL, SGPS, SA. Association Articles, the Board of Directors has the responsibility to determine the general remuneration policy and incentives for the Company's Directors positions and also, for all the administrative and technician personnel.
2. Under the terms of number 3 of the article 248º-B Securities Code, Directors are, besides Management and Supervisory Bodies members, those who have regular access to privileged information and take part in the company's decisions upon management and negotiation strategy.
3. According to CMVM Recommendations upon publicly listed companies' corporate governance, and to promote transparency, in order to comply with Recommendations of Corporate Governance, the Board of Directors submits to this General Meeting this statement with the guidelines observed to determine the mentioned remunerations, as follows:
 - a) The remuneration policy adopted for Ibersol's Directors matches with the policy determined to generality of the Company's employees.
 - b) However, the Company's Directors remuneration contains a fix remuneration and, an eventual performance bonus.
 - c) The evaluation of the performance quality and the performance bonus are established according to the criteria previously defined by the Board of Directors.
 - d) Therefore, behaviour factors of each Director, namely, specific competencies to the function, its level of responsibility, ability to adjust to company's management and specific procedures, autonomy level of individual performance, will be attended to determine an eventual performance bonus, being also considered the technical and/or the financial-economic performance in the Directors' business sector, as well as the financial/economic performance of IBERSOL.

Oporto, 28th April 2017.

The Board of Directors.