



**ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS**

**PROPOSTA
DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA
AO
PONTO SEGUNDO DA ORDEM DOS TRABALHOS**

Nos termos legais e estatutários, o **Conselho de Administração** da **ALTRI, SGPS, S.A.** propõe que o Resultado Líquido positivo do exercício relativo às contas individuais, no montante de 95.148.555 Euros, tenha a seguinte aplicação:

Dividendos	51.282.918 euros
Reservas livres	43.865.637 euros

A distribuição de lucros do exercício e de reservas livres ora proposta implicará o pagamento de um dividendo bruto de 0,25 Euros por ação.

Porto, 6 de abril de 2021

O Conselho de Administração

ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA
DO
ACIONISTA
PROMENDO INVESTIMENTOS, S.A.
RELATIVA
AO
PONTO TERCEIRO DA ORDEM DE TRABALHOS

PROMENDO INVESTIMENTOS, S.A., na qualidade de acionista titular de 38.306.553 ações representativas de 18,67% do capital social e dos direitos de voto da **ALTRI, SGPS, S.A.**, propõe aos Senhores Acionistas que manifestem a sua confiança à gestão e fiscalização dos negócios sociais durante o exercício de 2020, aprovando um voto de louvor e confiança relativamente à forma como foram geridos e fiscalizados os negócios sociais durante o exercício de 2020.

Lisboa, 6 de abril de 2021

Pelo Conselho de Administração



ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA
DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA
AO
PONTO QUARTO DA ORDEM DOS TRABALHOS

Tendo em consideração que a subsidiária da Sociedade, integralmente detida, **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.**, se encontra a estudar a possibilidade de realizar uma operação que, sujeita às condições de mercado e nos termos habituais em situações similares, poderá culminar na admissão à negociação no mercado regulamentado Euronext Lisbon da totalidade das ações que representam o respetivo capital social, o Conselho de Administração da **ALTRI, SGPS, S.A.** está, em paralelo, a avaliar a possibilidade de proporcionar aos seus acionistas, na proporção das ações representativas do capital social da **ALTRI, SGPS, S.A.** de que sejam titulares em determinada data a definir oportunamente, a aquisição, por via de uma distribuição de dividendos em espécie/distribuição de bens aos sócios nos termos prescritos nos artigos 31.º e 32.º do CSC, de ações representativas do capital social da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.** e, revelando-se possível tal distribuição, participarem no respetivo capital após a admissão à negociação em mercado regulamentado das ações em causa (IPO).

Para tal deverá o Conselho de Administração da **ALTRI, SGPS, S.A.** estar, desde já, devidamente autorizado pela Assembleia Geral a:

- (i) deliberar a distribuição de dividendos em espécie (podendo revestir a forma de distribuição antecipada de lucro ou a atribuição de um dividendo extraordinário aos acionistas)/distribuição de bens aos sócios nos termos prescritos nos artigos 31.º e 32.º do CSC, até ao máximo global de 5.000.000 (cinco milhões) de ações ou o número de ações que, à data do IPO, representar no máximo 5% do capital social e dos direitos de voto da subsidiária integralmente detida **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.**, aos



acionistas da **ALTRI, SGPS, S.A.**, na proporção das ações representativas do capital social da **ALTRI, SGPS, S.A.** de que sejam titulares em determinada data a definir oportunamente;

- (ii) determinar, tendo presente o calendário da projetada operação de admissão à negociação das ações representativas do capital social da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.**, a oportunidade de tal deliberação, bem como a oportunidade da data de atribuição das ações em causa aos acionistas da **ALTRI, SGPS, S.A.**;
- (iii) definir a modalidade e os termos e condições ao abrigo dos quais a distribuição acima referida poderá ter lugar e praticar todos os atos a isso necessários, designadamente junto dos demais acionistas da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.** e da própria sociedade;
- (iv) praticar todos os atos úteis, necessários ou convenientes à boa execução da deliberação de distribuição de ações representativas do capital social da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.**, incluindo, sem limitar, a seleção e contratação de intermediário financeiro.

O Conselho de Administração esclarece que a aprovação desta proposta pela Assembleia Geral dependerá sempre (i) da realização da referida operação que, sujeita às condições de mercado e nos termos habituais em situações similares, poderá culminar na admissão à negociação no mercado regulamentado *Euronext Lisbon* da totalidade das ações representativas do capital social da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.** e da concretização dessa admissão à negociação até 31 de dezembro de 2021; (ii) de conclusões satisfatórias no âmbito da análise à viabilidade da projetada distribuição; e (iii) de deliberação subsequente do Conselho de Administração nesse sentido a concretizar os termos ao abrigo dos quais tal distribuição poderá ter lugar, pelo que não representa, nesta data, qualquer atribuição ou promessa de atribuição de ações representativas do capital social da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.** aos acionistas da **ALTRI, SGPS, S.A.**, nem uma garantia ou expectativa de que tal venha a suceder, ficando sem efeito essa projetada atribuição de ações assim como todos os atos dela preparatórios caso a admissão à negociação da **GREENVOLT – ENERGIAS RENOVÁVEIS, S.A.** não venha a ocorrer até à referida data de 31 de dezembro de 2021.

Porto, 6 de abril de 2021

O Conselho de Administração



ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA
DOS
ACIONISTAS
ACTIUM CAPITAL, S.A. E CADERNO AZUL, S.A.
RELATIVA AO
PONTO QUINTO DA ORDEM DOS TRABALHOS

A **ACTIUM CAPITAL, S.A.**, com sede na Rua Manuel Pinto de Azevedo, 818, no Porto, com o capital social de € 50.000,00, pessoa coletiva número 508 824 508, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o mesmo número, na qualidade de acionista titular de 26.676.874 ações representativas de 13% do capital social e dos direitos de voto da ALTRI, SGPS, S.A., e a **CADERNO AZUL, S.A.**, com sede na Rua Manuel Pinto de Azevedo, 818, no Porto, com o capital social de € 100.000,00, pessoa coletiva número 508 038 596, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto sob o mesmo número, na qualidade de acionista titular de 31.000.000 ações representativas de 15,11% do capital social e dos direitos de voto da ALTRI, SGPS, S.A., (“Sociedade” ou “Altri”) propõe à Assembleia Geral que delibere:

Aprovar a alteração da redação do Artigo 1.º; Artigo 2.º, n.ºs 1 e 2; Artigo 3.º, n.ºs 1, 2 e 3 e aditar n.º 4; Artigo 4.º, n.º 2; Artigo 5.º, n.ºs 1, 2, 3 e 4 e aditar n.º 5; Artigo 6.º, n.º 1, aditar novo n.º 2, alterar e renumerar n.ºs 2 e 3 que passam a n.ºs 3 e 4; Artigo 7.º; Artigo 8.º, n.º 1; Artigo 10.º, aditar novos n.ºs 1 e 2, renumerar n.º 1 que passa a n.º 3, eliminar anteriores n.ºs 2 e 3, alterar n.ºs 5 e 6 e aditar novos n.ºs 7 a 17; Artigo 11.º, n.º 1 e eliminar n.º 2; Artigo 12.º, n.º 1 e aditar n.º 2; Artigo 13.º; Artigo 14.º, n.º 1 e aditar n.ºs 2, 3 e 4; Artigo 15.º, n.ºs 1, 2, 4 e 5 e eliminar n.º 6; Artigo 16.º, n.ºs 1 e 2 e eliminar n.ºs 3 e 4; Artigo 17.º, n.ºs 2, 3 e 4 e aditar n.º 5; Artigo 18.º, n.º 1 e aditar n.ºs 2 e 3; Aditar novos Artigos 19.º e 20.º e renumerar os anteriores artigos 19.º a 22.º que passam a artigos 21.º a 24.º; Artigo 19.º, n.ºs 1, 2 e 3 e aditar n.ºs 4 e 5; Artigo 20.º, eliminar n.º 4; Artigo 21.º, n.ºs 1, n.º 2, que é renumerado e passa a n.º 3, e aditar n.º 2; Artigo 22.º n.º 1; aditar novos Artigos 25.º e 26.º e renumerar o anterior artigo 23.º que passa a artigo 27.º, dos Estatutos da Sociedade, os quais constam em anexo.

Porto, 6 de abril de 2021

Pela Actium Capital, S.A.

Pela Caderno Azul, S.A.

Paulo Fernandes

João Borges de Oliveira

REDAÇÃO ATUALIZADA DOS ESTATUTOS DA SOCIEDADE DE ACORDO COM AS DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLEIA GERAL DE 30 DE ABRIL DE 2021



ALTRI - SGPS, S.A.

Estatutos da Sociedade

ESTATUTOS DA SOCIEDADE EM 30.04.2021

CAPÍTULO I

FIRMA, SEDE E OBJETO SOCIAL

ARTIGO 1.º

A Sociedade adota a firma “ALTRI, S.G.P.S., S.A.”.

ARTIGO 2.º

UM — A sede social é na Rua Manuel Pinto de Azevedo, número oitocentos e dezoito, freguesia de Ramalde, concelho do Porto, podendo ser deslocada, nos termos da lei, por simples deliberação do Conselho de Administração.

DOIS — O Conselho de Administração poderá, sem necessidade de deliberação de qualquer outro órgão social, criar ou encerrar sucursais, agências, estabelecimentos, delegações ou quaisquer outras formas locais de representação, no território nacional ou no estrangeiro, conforme considerar mais conveniente.

ARTIGO 3.º

UM — A Sociedade tem por objeto a gestão de participações sociais de outras sociedades, como forma indireta de exercício de atividades económicas.

DOIS — A Sociedade poderá também prestar serviços técnicos de administração e gestão a todas ou algumas das sociedades nas quais seja titular de participação social, representativa de, pelo menos dez por cento do capital social ou dos direitos de voto ou com as quais tenha, porventura, celebrado contrato de subordinação.

TRÊS — No exercício da sua atividade e dentro dos limites legais, a Sociedade poderá adquirir e alienar participações em quaisquer outras sociedades, de direito nacional ou estrangeiro, sejam quais forem os seus objetos e tipo social.

QUATRO — A Sociedade pode ainda, mediante deliberação do Conselho de Administração, associar-se com outras pessoas jurídicas para, nomeadamente, formar novas entidades, singulares ou coletivas, sociedades, agrupamentos complementares de empresas, agrupamentos europeus de interesse económico, consórcios e associações em participação ou outro tipo de exercício de atividade económica e, bem assim, constituir ou participar em quaisquer outras formas de associação, temporária ou permanente, entre sociedades e ou entidades de outra natureza.

CAPÍTULO II

CAPITAL SOCIAL, AÇÕES E OBRIGAÇÕES

ARTIGO 4.º

UM — O capital social, integralmente realizado, é de vinte e cinco milhões, seiscentos e quarenta e um mil, quatrocentos e cinquenta e nove euros e está representado por duzentos e cinco milhões, cento e trinta e um mil, seiscentas e setenta e duas ações, do valor nominal de doze cêntimos e meio cada uma.

DOIS — O Conselho de Administração pode, nos termos legais aplicáveis, deliberar o aumento do capital social, por uma ou mais vezes, até ao limite de trinta e cinco milhões de euros, estabelecendo nessa deliberação, as condições de subscrição e as categorias de ações a emitir, de entre as existentes.

ARTIGO 5.º

UM — As ações representativas do capital social da Sociedade são nominativas e emitidas como ações escriturais.

DOIS — As ações podem passar a ser tituladas nos termos e casos previstos na lei, a pedido e à custa dos interessados.

TRÊS — A representação dos valores titulados, se existentes, será efetuada nos termos da lei, e os títulos, provisórios ou definitivos, representativos das ações da Sociedade devem ter a assinatura de dois administradores, podendo a mesma ser aposta nos títulos por reprodução mecânica ou por chancela, em qualquer dos casos, por eles autorizada.

QUATRO — A Sociedade pode emitir ações preferenciais sem voto e outras ações preferenciais, que poderão ser remíveis pelo seu valor nominal, acrescido ou não de um prémio, se a Assembleia Geral assim o deliberar, devendo, sendo esse o caso, definir o método de cálculo do eventual prémio de remição.

CINCO — No caso de incumprimento da obrigação de remição, a Sociedade fica constituída na obrigação de indemnizar o titular, em montante a determinar na deliberação de emissão.

ARTIGO 6.º

UM — Por deliberação da Assembleia Geral ou do Conselho de Administração, a Sociedade pode emitir, nos termos da lei, obrigações nominativas, designadamente obrigações convertíveis em ações de categoria ordinária ou especial e obrigações com direito a subscrição de ações de categoria ordinária ou especial, bem como outros valores mobiliários nominativos representativos de dívida, incluindo papel comercial e warrants autónomos sobre valores mobiliários próprios.

DOIS — Na hipótese de ser deliberada pelo Conselho de Administração a emissão de um qualquer dos tipos de obrigações referidos no número anterior, deverão ser já existentes as categorias especiais de ações aí mencionadas.

TRÊS — As obrigações, outros valores mobiliários de dívida e os warrants autónomos sobre valores mobiliários próprios podem ser emitidos sob a forma titulada ou escritural, aplicando-se, com as necessárias adaptações, o disposto no número 3 do Artigo 5.º.

QUATRO — As obrigações convertíveis e os warrants autónomos sobre ações da Sociedade que confirmam direito a subscrição destas a emitir nos termos da presente cláusula, serão emitidos por deliberação do Conselho de Administração.

ARTIGO 7.º

A Sociedade pode, nos termos legais aplicáveis, adquirir ações e obrigações próprias ou outros valores mobiliários representativos da sua dívida, bem como warrants autónomos sobre ações da Sociedade.

ARTIGO 8.º

UM — A Sociedade pode amortizar ações pertencentes a acionistas que utilizem as informações obtidas no exercício do seu direito à informação para fins estranhos à Sociedade e de modo a causar prejuízos a esta ou a qualquer outro acionista, o que poderá fazer no prazo de um ano a contar da ocorrência do facto que fundamenta a amortização.

DOIS — As ações serão amortizadas pelo valor resultante do último balanço aprovado, devendo esta contrapartida ser paga no prazo de cento e oitenta dias a contar da deliberação social da amortização.

CAPÍTULO III
ÓRGÃOS SOCIAIS

ARTIGO 9.º

São órgãos sociais a Assembleia Geral, o Conselho de Administração, o Conselho Fiscal e o Revisor Oficial de Contas.

ASSEMBLEIA GERAL

ARTIGO 10.º

UM — A Assembleia Geral delibera sobre todos os assuntos para os quais a lei lhe atribui competência.

DOIS — A participação em Assembleia Geral obedece aos termos previstos na lei e no aviso convocatório.

TRÊS — A Assembleia Geral é constituída por todos os accionistas com direito a voto, correspondendo um voto a cada ação.

QUATRO — Os acionistas poderão fazer-se representar por quem para o efeito designarem, devendo comunicar tais representações ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, por carta entregue na sede social, até ao final do terceiro dia útil anterior à data da Assembleia Geral.

CINCO — Os obrigacionistas e os acionistas sem direito de voto não poderão participar na Assembleia Geral.

SEIS — É permitido o voto por correspondência, enquanto a Sociedade tiver as suas ações admitidas à negociação em mercado regulamentado.

SETE — Sem prejuízo da prova da qualidade de acionista em observância dos termos e dos prazos previstos na lei, só serão admitidos os votos por correspondência enviados por correio registado para a sede da Sociedade, dirigidos ao Presidente da Mesa

da Assembleia Geral, e recebidos por este até ao final do terceiro dia útil anterior à data da Assembleia Geral.

OITO — A declaração de voto deverá ser assinada pelo titular das ações ou por quem, legalmente, o represente, devendo o acionista, caso seja pessoa singular, acompanhar a declaração de voto de cópia certificada do seu documento de identificação e, caso seja pessoa coletiva, ser a sua assinatura reconhecida na qualidade e com poderes para o ato.

NOVE — As declarações de voto deverão *(i)* indicar o ponto ou pontos da ordem de trabalhos a que respeita, *(ii)* indicar a proposta concreta a que se destina, com indicação do dos proponentes, bem como *(iii)* conter a indicação precisa e incondicional do sentido de voto para cada proposta.

DEZ — Os votos emitidos por correspondência contam para a verificação do quórum constitutivo da Assembleia Geral, sendo o resultado da votação por correspondência relativamente a cada ponto da ordem de trabalhos divulgado no ponto a que disser respeito.

ONZE — Considera-se revogado o voto por correspondência emitido, no caso da presença, na Assembleia Geral, do acionista que o emitiu ou de representante por ele designado.

DOZE — Caso as declarações de voto omitam o sentido de voto em relação a propostas apresentadas anteriormente à data em que esses mesmos votos tenham sido emitidos, considerar-se-á que esse acionista se abstém relativamente a essas propostas.

TREZE — Os votos exercidos por correspondência valem como votos negativos relativamente a propostas de deliberação apresentadas posteriormente à data em que esses mesmos votos tenham sido emitidos.

CATORZE — Cabe ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral verificar a conformidade das declarações de voto por correspondência, valendo como não emitidos os votos correspondentes às declarações não aceites.

QUINZE — É responsabilidade da Sociedade assegurar a confidencialidade dos votos exercidos por correspondência até ao momento da votação.

DEZASSEIS — A Assembleia Geral poderá ser efetuada por meios telemáticos, desde que o Presidente da Mesa confirme que, para efeitos de realização da mesma, se encontram assegurados os respetivos meios, a autenticidade das declarações e a segurança das comunicações.

DEZASSETE — A Assembleia Geral poderá funcionar em primeira convocação desde que se encontrem presentes ou representados acionistas possuidores de ações que titulem mais de cinquenta por cento do capital social.

ARTIGO 11.º

A Mesa da Assembleia Geral é composta, no mínimo, por um presidente e por um secretário, sendo as suas faltas supridas nos termos da lei.

ARTIGO 12.º

UM — A Assembleia Geral será convocada pelo Presidente da Mesa.

DOIS — A Assembleia Geral reunirá:

- a) Em sessão ordinária, no prazo legalmente previsto para a reunião da Assembleia Geral Anual;
- b) Em sessão extraordinária, sempre que o Conselho de Administração ou o Conselho Fiscal o solicitem ou a requerimento de acionistas que cumpram os requisitos impostos por lei.

ARTIGO 13.º

As deliberações sociais são tomadas por maioria dos votos emitidos, seja qual for a percentagem do capital social representado na Assembleia Geral, exceto quando seja exigida por lei uma diferente maioria.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

ARTIGO 14.º

UM — O Conselho de Administração é constituído por um número par ou ímpar de membros, no mínimo de três e no máximo de quinze, eleitos em Assembleia Geral, a qual poderá, desde logo, designar o respetivo Presidente. Caso a Assembleia Geral não fixe expressamente o número de administradores, considerar-se-á que o número de membros daquele órgão em cada mandato é o número de administradores eleitos para o mesmo.

DOIS — O Conselho de Administração designará, se assim entender, um ou mais administradores delegados ou uma Comissão Executiva a quem deverá delegar os poderes de gestão que entenda dever atribuir-lhes.

TRÊS — O disposto no número anterior não prejudica a alteração, no decurso do mandato e até ao limite legal ou estatutário, do número de membros do corpo social em causa.

QUATRO — Caso venha a deliberar sobre a constituição de uma Comissão Executiva, deverá o Conselho de Administração definir as respetivas regras de funcionamento e o âmbito dos poderes a exercer.

ARTIGO 15.º

UM — Um dos administradores poderá ser eleito, entre pessoas propostas em listas subscritas por grupos de acionistas, desde que nenhum desses grupos possua ações representativas de mais de vinte por cento e de menos de dez por cento do capital social. Havendo propostas nesse sentido, a eleição será efetuada isoladamente antes da eleição dos demais administradores.

DOIS — Cada uma das listas referidas no número anterior deverá propor pelo menos duas pessoas elegíveis por cada um dos cargos a preencher.

TRÊS — Nenhum acionista poderá subscrever mais do que uma das referidas listas.

QUATRO — Se numa eleição isolada forem apresentadas listas por mais de um grupo, a votação incide sobre o conjunto dessas listas.

CINCO — O disposto na presente cláusula só será aplicável se, em alguma circunstância, a Sociedade vier a ser considerada de subscrição pública, concessionária do Estado ou de entidade a ele equiparada.

ARTIGO 16.º

UM — Cabe ao Conselho de Administração a prática de todos os atos necessários à prossecução do objeto social da Sociedade, para o que lhe são conferidos os mais amplos poderes de gestão e representação permitidos por lei.

DOIS — Cabe, nomeadamente, ao Conselho de Administração, exercer os seguintes poderes:

- a)** Adquirir, alienar e onerar quaisquer bens móveis, designadamente veículos automóveis e, observados os limites legais, imóveis;
- b)** Adquirir, alienar ou onerar quaisquer participações sociais noutras sociedades;
- c)** Tomar e dar de locação quaisquer bens móveis e imóveis;
- d)** Constituir mandatários ou procuradores para a prática de determinados actos ou categorias de actos, definindo a extensão dos respetivos mandatos;
- e)** Representar a Sociedade, em juízo e fora dele, propor e contestar quaisquer ações, transigir e desistir das mesmas e comprometer-se em arbitragens, podendo, para o efeito, o Conselho de Administração, delegar os seus poderes num só mandatário;
- f)** Designar o Secretário da Sociedade e o respetivo Suplente;

- g) Aprovar o orçamento da Sociedade;
- h) Deliberar que a Sociedade se associe com outras entidades, singulares ou coletivas, públicas ou privadas, nos termos do número 4 da cláusula terceira, bem como designar quaisquer pessoas, singulares ou coletivas, para o exercício de cargos sociais noutras empresas;
- i) Deliberar a emissão de obrigações e a contratação de financiamentos no mercado financeiro, nacional ou estrangeiro;
- j) Deliberar sobre a prestação, pela Sociedade, às sociedades suas subsidiárias, de apoio técnico e financeiro.

ARTIGO 17.º

UM — O Conselho de Administração reunirá, ordinariamente, pelo menos, uma vez por trimestre e, extraordinariamente, sempre que convocado, verbalmente ou por escrito, pelo seu Presidente ou a pedido de quaisquer dois administradores.

DOIS — As deliberações serão tomadas por maioria dos votos emitidos pelos administradores presentes ou representados.

TRÊS — O Conselho de Administração só poderá deliberar válida e eficazmente nas reuniões em que estiver presente ou representada a maioria dos seus membros.

QUATRO — Qualquer administrador poderá fazer-se representar numa reunião do Conselho de Administração por outro administrador, mediante carta dirigida ao presidente que deverá explicitar o dia e a hora da reunião a que se destina. Cada instrumento de representação só poderá ser utilizado na reunião para a qual foi emitido.

CINCO — As reuniões do Conselho de Administração podem realizar-se através de meios telemáticos, nos termos e condições previstos na lei.

ARTIGO 18.º

UM — A Sociedade obriga-se, em todos os documentos por si subscritos, incluindo cheques, letras, livranças e aceites bancários, se assinados por:

- a)** Dois administradores;
- b)** Um ou mais mandatários, em conformidade com os respetivos instrumentos de mandato;
- c)** Um administrador e um mandatário dentro dos poderes que lhe hajam sido conferidos para o efeito;
- d)** Um só administrador em que tenham sido delegados, nos termos consentidos por lei, poderes suficientes, dentro dos limites dessa delegação;
- e)** Um administrador para constituir mandatário judicial da Sociedade, ou se para intervir no ato ou atos tiver sido designado em ata pelo Conselho de Administração;
- f)** Dois mandatários nos termos do respetivo mandato;
- g)** Um mandatário se para intervir no ato ou atos tiver sido designado pelo Conselho de Administração ou por qualquer administrador com poderes para o designar.

DOIS — Os documentos de mero expediente poderão ser assinados por um só administrador.

TRÊS — Fica expressamente proibido aos administradores e mandatários obrigar a Sociedade em atos e contratos estranhos aos negócios sociais.

ARTIGO 19.º

UM — Em caso de morte, renúncia ou impedimento, temporário ou definitivo, de qualquer administrador, o Conselho de Administração, em observância das disposições legais aplicáveis, poderá deliberar sobre a sua substituição.

DOIS — Considerar-se-á falta definitiva se um administrador faltar a duas reuniões seguidas ou interpoladas, sem apresentar justificacão que mereca a aprovaco do Conselho de Administrao.

TRÊS — Se a falta definitiva for do administrador eleito ao abrigo das regras previstas no Artigo 15.º, proceder-se-á a eleio em Assembleia Geral convocada para o efeito.

ARTIGO 20.º

Os administradores caucionaro o exercício do seu cargo conforme for deliberado pela Assembleia Geral que os eleger ou, na ausência de deliberao sobre a cauo, nos termos exigidos por lei.

CONSELHO FISCAL E REVISOR OFICIAL DE CONTAS

ARTIGO 21.º

UM — A fiscalizao da Sociedade será exercida por um Conselho Fiscal e por um Revisor Oficial de Contas ou uma sociedade de revisores oficiais de contas, eleitos em Assembleia Geral.

DOIS — As competências do órgão de fiscalizao são as que lhe estão atribuídas por lei.

TRÊS — O Conselho Fiscal será constituído por um número par ou ímpar de membros, com um mínimo de trs e um máximo de cinco, em número a deliberar pela Assembleia Geral, devendo existir um ou dois suplentes consoante a sua composio for de, respetivamente, três ou mais membros.

QUATRO — Os membros do Conselho Fiscal caucionaro o exercício do cargo nos termos deliberados pela Assembleia Geral que os eleger ou, na ausência de deliberao sobre a cauo, nos termos exigidos por lei.

CINCO — O Conselho Fiscal pode ser coadjuvado por técnicos especialmente designados para esse efeito e ainda por empresa especializada em trabalho de auditoria.

DISPOSIÇÕES COMUNS

ARTIGO 22.º

UM — O mandato dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal é de três anos, renovável por uma ou mais vezes.

DOIS — O mandato do Revisor Oficial de Contas é de um ano, renovável por uma ou mais vezes, sem prejuízo do disposto no número seguinte.

TRÊS — O período mínimo inicial do exercício de funções de revisão legal das contas pelo revisor oficial de contas ou pela sociedade de revisores oficiais de contas é o previsto na legislação aplicável.

ARTIGO 23.º

UM — A remuneração dos membros eleitos para integrarem os órgãos sociais será fixada pela Assembleia Geral.

DOIS — A Assembleia Geral poderá eleger uma Comissão de Remunerações, para o cumprimento do disposto no presente Artigo.

TRÊS — A remuneração dos administradores ou a gratificação dos trabalhadores poderá ser certa ou consistir parcialmente numa percentagem que nunca poderá exceder cinco por cento dos lucros do exercício.

CAPÍTULO IV

DISPOSIÇÕES GERAIS

ARTIGO 24.º

UM — Os lucros da Sociedade anualmente apurados e depois de deduzidas as importâncias necessárias à formação ou reconstituição da reserva legal, terão qualquer das

seguintes aplicações, conforme for deliberado, por maioria simples, em Assembleia Geral:

- a) Remuneração dos administradores, ou gratificação dos trabalhadores, dentro dos limites previstos no número 3 do Artigo 23.º, se, nos termos dos números 1 e 2 do Artigo 23.º, for decidida tal forma de remuneração;
- b) Pagamento do dividendo prioritário às ações preferenciais sem voto, em dinheiro ou em espécie conforme for deliberado, por maioria simples, na Assembleia Geral, se, porventura, a Sociedade as tiver emitido;
- c) Aplicação do remanescente em reservas e distribuição de dividendos pelos acionistas, em dinheiro ou em espécie, conforme for deliberado, por maioria simples, na Assembleia Geral.

DOIS — No decurso de cada exercício a Sociedade poderá distribuir aos seus acionistas adiantamentos sobre os lucros, uma vez observadas as disposições legais aplicáveis.

ARTIGO 25.º

A Assembleia Geral poderá deliberar o reembolso do capital social, de forma total ou parcial cabendo, nesse caso, aos acionistas, o valor nominal de cada ação por ele devida ou parte dele, podendo a Assembleia Geral deliberar que, em caso de reembolso parcial, se proceda a sorteio.

ARTIGO 26.º

UM — Em caso de emissão de novas ações em virtude de aumento de capital social, estas quinhão nos lucros a distribuir, conforme previr a respetiva deliberação de aumento ou, em caso de não existência de previsão, proporcionalmente ao período que mediar entre o último dia do período de subscrição das ações e o encerramento do exercício social.

DOIS — Em caso de aumento de capital social por incorporação de reservas, a emissão das novas ações respeitará a proporção de entre as várias categorias existentes sendo, em consequência, atribuídas ao acionista ações da espécie por ele detida.

ARTIGO 27.º

Para apreciação e decisão de toda e qualquer questão emergente da interpretação e execução do presente contrato e que, designadamente, oponha a Sociedade aos acionistas, será territorialmente competente o Tribunal da Comarca do Porto, foro que os contraentes convencionam, com expressa exclusão de qualquer outro.

ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA
DO
CONSELHO FISCAL
RELATIVA AO
PONTO SEXTO DA ORDEM DE TRABALHOS

Nos termos e para os efeitos do disposto na alínea b) do n.º 2 do art.º 420.º do Código das Sociedades Comerciais propomos que seja nomeado como Revisor Oficial de Contas da ALTRI, SGPS, S.A para o mandato correspondente ao ano de 2021:

Ernst & Young Audit & Associados – SROC, SA., com sede na Avenida da República, n.º 90 – 6º, 1600-206 Lisboa, pessoa coletiva n.º 505 988 283, com a inscrição n.º 178, representada por Rui Manuel da Cunha Vieira, viúvo, com domicílio profissional na Avenida da República, n.º 90 – 6º, 1600-206 Lisboa, titular do número de identificação fiscal 185 961 827, ROC n.º 1154,

Suplente: Pedro Jorge Pinto Monteiro da Silva e Paiva, casado, domicílio profissional na Avenida da República, n.º 90 – 6º, 1600-206 Lisboa, titular do número de identificação fiscal 184 437 202, ROC n.º 1258.

Na elaboração da presente proposta foram devidamente ponderadas as vantagens e os inconvenientes da manutenção da mesma Sociedade de Revisores Oficiais de Contas para o exercício de funções no novo mandato.

É opinião do Conselho Fiscal que a qualidade do trabalho desenvolvido pela Ernest & Young e a experiência acumulada no sector onde a Altri, SGPS, S.A. atua, representam uma vantagem para a sociedade e justificam a reeleição que ora se propõe.

Esta proposta é instruída com as informações impostas pela al. d) do n.º 1 do Art.º 289.º do Código das Sociedades Comerciais.

Porto, 30 de março de 2021

O Conselho Fiscal,

Pedro Nuno Fernandes de Sá Pessanha da Costa – Presidente

António Luís Isidro de Pinho – Vogal

Ana Paula dos Santos Silva e Pinho – Vogal

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.

A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,

PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA DA COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES

RELATIVA AO PONTO SÉTIMO DA ORDEM DOS TRABALHOS

POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO DOS ÓRGÃOS SOCIAIS

A Comissão de Remunerações da ALTRI, SGPS, S.A. (“ALTRI”) apresenta à Assembleia Geral, para aprovação, a presente proposta de Política de Remuneração e Compensação dos Órgãos Sociais.

1. ENQUADRAMENTO

A presente Política foi elaborada tendo por base as alterações introduzidas pela Lei n.º 50/2020, de 25 de agosto, no que se refere à política de remuneração dos órgãos de administração e fiscalização, previstas nos artigos 26.º-A e seguintes do Código dos Valores Mobiliários (“CVM”), bem como as Recomendações do Código de Governo das Sociedades do Instituto Português de Corporate Governance 2018 (e revisto em 2020), adiante designado por Código do IPCG.

2. PRINCÍPIOS DA POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO DOS ÓRGÃOS SOCIAIS DA ALTRI

A Política de Remuneração dos Órgãos Sociais da ALTRI assenta no pressuposto de que a competência, a dedicação, a disponibilidade e a performance são os elementos determinantes de um bom desempenho, e que só com um bom desempenho é possível assegurar o necessário alinhamento com os interesses da sociedade e dos seus acionistas.

Tendo em vista o interesse, a cultura e a estratégia de longo prazo da Sociedade, a Política de Remuneração dos Órgãos Sociais da ALTRI visa, tal como estabelecido no artigo 26.º-C, n.º 1, do CVM, “*contribuir para a estratégia empresarial da sociedade, para os seus interesses de longo prazo e para a sua sustentabilidade.*”

Em concreto, a Política de Remuneração tem por desiderato:

- Atrair e reter os melhores profissionais para as funções a desempenhar, proporcionando as necessárias condições de estabilidade no exercício das funções;
- Premiar o desempenho, mediante uma remuneração adequada aos mecanismos de defesa dos interesses dos Acionistas, desincentivando a assunção excessiva de riscos, ao prever mecanismos de diferimento da remuneração variável;
- Premiar o foco na melhoria contínua, na produtividade e na criação de valor de longo prazo para os acionistas;
- Premiar a sustentabilidade ambiental e a eficiência energética de atividades relevantes da Sociedade.

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

A presente Política está assente em critérios que visam a sustentabilidade da Sociedade, está alinhada com o benchmarking comparável e, cumprindo os requisitos legais, assenta nos seguintes vetores:

1. Responsabilidade inerente às funções desempenhadas

As funções desempenhadas e as responsabilidades assumidas por cada membro são, necessariamente, tidas em consideração na definição da remuneração. Não estão na mesma posição todos os membros entre si o que impõe uma definição cuidadosamente casuística. Na avaliação do nível de responsabilidade deve-se considerar o tempo de dedicação, a exigência imposta pelas áreas sob a sua supervisão e as funções desempenhadas nas subsidiárias.

2. Situação económica da Sociedade

A definição das remunerações tem que ser compatível com a dimensão e capacidade económica da Sociedade, não deixando de se assegurar a adequada e justa remuneração.

3. Critérios de mercado

A observância de regras de mercado, através de um exercício comparativo (“*benchmark*”), é essencial para retribuir adequadamente e de forma competitiva, tendo em consideração a prática do mercado de referência (a nível nacional e internacional), a atividade desenvolvida e os resultados obtidos.

4. Alinhamento de interesses da gestão com os objetivos estratégicos da Sociedade

A definição das remunerações deve assentar em critérios de avaliação de desempenho e de objetivos, de natureza financeira e não financeira, alinhados com a estratégia empresarial da Sociedade e que assegurem a efetiva sustentabilidade da Sociedade no longo prazo.

5. Compromisso ESG

Os objetivos associados à definição das remunerações devem estar associados ao desempenho da Sociedade em indicadores ambientais, sociais e de governo corporativo (ESG), traduzindo o compromisso de desenvolvimento sustentável, em especial no âmbito da sustentabilidade ambiental, da Sociedade, bem como o permanente cumprimento dos valores e princípios éticos da Sociedade e que constituem uma pedra angular na forma como esta se estrutura e relaciona com todos os *stakeholders*.

6. Condições de emprego e de remuneração dos trabalhadores

As remunerações definidas devem ter em consideração as condições de emprego e de remuneração dos trabalhadores da Sociedade, o que é alcançado através de um exercício comparativo (“*benchmark*”) com o mercado de referência (a nível nacional e internacional), tendo por referência funções equivalentes, por forma a garantir a equidade interna e um elevado nível competitivo.

A Comissão de Remunerações ALTRI entende que estes princípios estão de acordo com o quadro legislativo e recomendatório em vigor, refletindo, de igual modo, aquela que é a visão da Sociedade sobre esta matéria.

Adicionalmente, a Comissão de Remunerações ALTRI teve em consideração os seguintes factos:

- i. em reunião do Conselho de Administração ALTRI, realizada em 28 de maio de 2020, foi constituída uma Comissão Executiva para o mandato em curso (triénio 2020/2022), constituída pelos Administradores José Soares de Pina (Presidente), José António Nogueira dos Santos (Vogal) e Carlos Alberto Sousa Van Zeller e Silva (Vogal);
- ii. em reunião do Conselho de Administração ALTRI, realizada em 28 de maio de 2020, foi constituída uma Comissão de Acompanhamento Estratégico e Operacional para o mandato em curso (triénio

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

2020/2022), constituída pelos Administradores Paulo Jorge dos Santos Fernandes, João Manuel Matos Borges de Oliveira e José Soares de Pina;

- iii. a participação de administradores não executivos em comissões internas no seio do Conselho de Administração.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

A Comissão de Remunerações ALTRI, em linha com o modelo organizativo da Sociedade e os princípios acima descritos, teve em consideração as seguintes medidas:

- i. reforço da necessidade de manutenção de um processo de definição de objetivos e avaliação de desempenho;
- ii. assegurar a coerência entre os objetivos quantitativos e qualitativos;
- iii. garantir que os objetivos quantitativos dos Administradores Executivos estão alinhados com os objetivos quantitativos dos quadros mais relevantes da Sociedade;
- iv. a remuneração global fixa do Conselho de Administração, nela se incluindo a remuneração que as sociedades participadas paguem aos membros que integrem o Conselho de Administração, não pode exceder os 3.500.000 Euros por ano;
- v. a remuneração dos administradores não executivos integra apenas uma componente fixa, correspondente a uma retribuição mensal fixa, cujo montante é determinado pela Comissão de Remunerações, revista, se necessário, de forma periódica tendo em consideração as melhores práticas e as responsabilidades de cada administrador não executivo;
- vi. em linha com as práticas de mercado, a remuneração dos administradores não executivos pode ser diferenciada (i) pelas especiais funções de representação da Sociedade que a cada um poderá ser acometida; (ii) pela experiência e *know-how* em funções executivas exercidas anteriormente na Sociedade, bem como (iii) pelos conhecimentos de negócio e *know-how* no setor de atividade em que opera a sociedade;
- vii. os administradores não executivos, em função da experiência adquirida ao longo dos anos em funções executivas e do profundo conhecimento e *know-how* dos negócios da Sociedade que lhes sejam reconhecidos, podem ainda auferir uma remuneração diferenciada em resultado do valor que aportam à sociedade nos termos referidos no parágrafo anterior e ainda em função da assunção de responsabilidades que venham a ter lugar em comissões de acompanhamento dos negócios, que podem vir a existir no seio do Conselho de Administração;
- viii. a remuneração dos administradores executivos integra duas componentes:
 - a) componente fixa, correspondente a um valor pago mensalmente;
 - b) componente variável, que inclui um prémio variável de curto prazo (pago anualmente), e um prémio variável de médio prazo (pago após um diferimento de 3 anos).
- ix. o prémio variável de curto prazo não pode ser superior à remuneração fixa anual e é pago no primeiro semestre do ano seguinte ao ano a que diz respeito, após o apuramento das contas do exercício;
- x. o prémio variável de médio prazo não pode ser superior à soma da remuneração anual mais prémio variável de curto prazo, e destina-se a alinhar de forma mais vinculada os interesses dos administradores executivos com os dos acionistas, visando aumentar a consciencialização sobre a importância do respetivo desempenho para o sucesso global da Sociedade, sendo calculado por

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

referência ao período correspondente a um mandato, tendo como base *(i)* o retorno total para o acionista (valorização de ação mais dividendo distribuído), *(ii)* o somatório dos resultados líquidos consolidados dos 3 anos (2020 a 2022) e *(iii)* a evolução dos negócios da Sociedade;

- xi.** a componente variável (de curto prazo e de médio prazo) é apurada de acordo com o desempenho individual de cada administrador executivo, tendo em conta a respetiva avaliação individual anual, de acordo com os objetivos quantitativos (de natureza financeira e não financeira) e qualitativos previamente definidos;
- xii.** os objetivos quantitativos e qualitativos são, por natureza, de longo prazo e, portanto, têm um calendário que se pode estender por um ou mais anos;
- xiii.** os objetivos individuais quantitativos devem refletir o desempenho financeiro da Sociedade, nomeadamente o seu crescimento e o retorno gerado para os acionistas. Os indicadores financeiros deverão ter em linha de conta os objetivos estratégicos da Sociedade, em especial a evolução do volume de negócios e dos resultados da Sociedade e a solidez financeira e de capital da Sociedade;
- xiv.** os objetivos individuais qualitativos devem refletir o atingimento dos indicadores ambientais, sociais e de governo corporativo;
- xv.** o processo de avaliação de desempenho individual de cada administrador executivo é anual, devendo ser suportado em evidências concretas, disponibilizadas à Comissão de Remunerações ALTRI.

Em face das diferentes áreas de negócio abrangidas pela Sociedade, julga-se adequado que o pagamento da remuneração dos administradores executivos, na componente fixa e/ou na componente variável, possa ser repartido entre a Sociedade e sociedades subsidiárias cujos órgãos de administração sejam por eles integrados, de acordo com os termos que venham a ser definidos pela Comissão de Remunerações ALTRI.

Desta forma, e com base nas medidas acima elencadas, e entendimento da Comissão de Remunerações ALTRI que a remuneração dos administradores executivos (e, bem assim, dos administradores não executivos) é adequada e, tal como estabelecido no artigo 26.º-C, n.º 1, do CVM, “*contribui[r] para a estratégia empresarial da sociedade, para os seus interesses de longo prazo e para a sua sustentabilidade.*”.

CONSELHO FISCAL

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal será baseada em valores anuais fixos, em níveis considerados adequados para funções similares.

ASSEMBLEIA GERAL

A remuneração da mesa da Assembleia Geral será exclusivamente fixa e seguirá as práticas de mercado.

REVISOR OFICIAL DE CONTAS

O Revisor Oficial de Contas terá uma remuneração fixa adequada ao exercício das suas funções e de acordo com a prática do mercado, sob a supervisão do Conselho Fiscal.

NÚMERO DE AÇÕES E OPÇÕES CONCEDIDAS

Não se encontra em vigor nem está prevista qualquer forma de remuneração em que haja lugar à atribuição de ações ou opções, ou qualquer outro sistema de incentivos em ações ou opções.

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

COMPENSAÇÃO PELA CESSAÇÃO DE FUNÇÕES ANTES OU NO TERMO DOS RESPECTIVOS MANDATOS E RESTITUIÇÃO DE REMUNERAÇÃO VARIÁVEL

Em caso de cessação antecipada do termo do mandato dos membros do Conselho de Administração, genericamente, não existem condições compensatórias adicionais às legalmente estabelecidas, exceto no caso de existência de contrato de administração que, sobre esta matéria, possa contemplar condições particulares.

Não existem na Sociedade mecanismos que prevejam a possibilidade de ser solicitada a restituição, a administradores, de remuneração variável.

Não foram pagas, em 2020, quaisquer indemnizações a ex-membros do Conselho de Administração, ou membros dos demais órgãos sociais, por cessação das suas funções.

ABRANGÊNCIA DOS PRINCÍPIOS

Os princípios a que obedecem as políticas de remuneração e compensação constantes da presente declaração abrangem não só o conjunto das remunerações pagas pela ALTRI, SGPS, S.A. mas também as remunerações que aos seus membros do Conselho de Administração sejam pagas por sociedades por ela direta ou indiretamente controladas.

REMUNERAÇÃO FIXA E VARIÁVEL RELATIVAS AO EXERCÍCIO DE 2020 DISCRIMINADAS

Conselho de Administração	Remuneração Fixa		Remuneração Variável	
	Montante	Percentagem relativa	Montante	Percentagem relativa
Alberto João Coraceiro de Castro	56.000,00	100%	0,00	0%
Paulo Jorge dos Santos Fernandes	490.310,00	100%	0,00	0%
João Manuel Matos Borges de Oliveira	490.310,00	100%	0,00	0%
Domingos José Vieira de Matos	282.500,00	100%	0,00	0%
Pedro Miguel Matos Borges de Oliveira	282.500,00	100%	0,00	0%
Ana Rebelo de Carvalho Menéres de Mendonça	109.900,00	100%	0,00	0%
Laurentina da Silva Martins	60.000,00	100%	0,00	0%
Maria do Carmo Guedes Oliveira	40.000,00	100%	0,00	0%
Paula Simões de Figueiredo Pimentel Freixo	40.000,00	100%	0,00	0%
José Soares de Pina	480.000,00	76,2%	150.000,00	23,8%
José António Nogueira dos Santos	238.000,00	70,4%	100.000,00	29,6%
Carlos Alberto Sousa Van Zeller e Silva	238.000,00	70,4%	100.000,00	29,6%
José Manuel de Almeida Archer	29.726,70	100%	0,00	0%

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES DA ALTRI, SGPS, S.A.

Conselho Fiscal	Remuneração Fixa	
	Montante	Percentagem relativa
Pedro Nuno Fernandes de Sá Pessanha da Costa	15.000,00	100%
António Luís Isidro de Pinho	8.310,00	100%
Ana Paula dos Santos Silva e Pinho	5.540,00	100%
Guilherme Paulo Aires da Mota Correia Monteiro	2.770,00	100%
André Seabra Ferreira Pinto (Suplente)	0,00	100%

Conforme resulta demonstrado no quadro supra, a remuneração cumpre os requisitos da política de remunerações aqui descrita, designadamente: *(i)* sendo paga uma remuneração fixa independente do desempenho da sociedade a todos os membros dos órgãos sociais; *(ii)* podendo ser paga, o que só se avaliará no final do corrente mandato, em linha com a política em vigor, uma remuneração variável de médio prazo que, a ser atribuída, não só respeitará os limites face à remuneração fixa, como a sua atribuição será baseada em avaliação prévia e norteada por critérios de performance pré-fixados. Esta remuneração variável foi diferida de acordo com o previsto acima, contribuindo para o bom desempenho de longo prazo da Sociedade, tudo de acordo com os termos aplicáveis já descritos.

Não se verificam quaisquer situações de afastamento do procedimento de aplicação da política de remuneração aprovada.

Porto, 6 de abril de 2021

A Comissão de Remunerações

João da Silva Natária

Pedro Nuno Fernandes de Sá Pessanha da Costa

André Seabra Ferreira Pinto



ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS

PROPOSTA
DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA
AO
PONTO OITAVO DA ORDEM DE TRABALHOS

Propõe-se que a Assembleia Geral autorize o Conselho de Administração a adquirir e alienar ações próprias em mercado regulamentado dentro dos limites legais e nos seguintes termos e condições:

Um – Aquisição de ações próprias:

- a) o número máximo de ações próprias adquiridas não pode ultrapassar dez por cento do capital social;
- b) o prazo durante o qual vigorará esta autorização não poderá exceder dezoito meses a contar da data da deliberação;
- c) as ações próprias serão sempre adquiridas em mercado regulamentado;
- d) os preços, mínimo e máximo, de aquisição serão, respetivamente, oitenta e cinco por cento e cento e dez por cento da cotação do fecho da sessão imediatamente anterior ao dia em que se efetuar a operação.

Dois – Alienação de ações próprias:

- a) o número mínimo de ações próprias a alienar é de cem ações;
- b) o prazo durante o qual vigorará esta autorização não poderá exceder dezoito meses a contar da data da deliberação;
- c) as ações próprias serão sempre alienadas em mercado regulamentado;
- d) o preço mínimo de alienação por ação será o equivalente a oitenta e cinco por cento da cotação do fecho da sessão imediatamente anterior à data da operação.

O Conselho de Administração fica autorizado a decidir sobre a oportunidade das operações, tendo em conta as condições de mercado, o interesse da sociedade e dos seus acionistas.

Porto, 6 de abril de 2021

O Conselho de Administração



**ASSEMBLEIA GERAL DE ACIONISTAS DA ALTRI, SGPS, S.A.
A REALIZAR, NA SEDE SOCIAL, NO DIA 30 DE ABRIL DE 2021,
PELAS 11:45 HORAS**

PROPOSTA
DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA
AO
PONTO NONO DA ORDEM DE TRABALHOS

Propõe-se que a Assembleia Geral autorize o Conselho de Administração a adquirir e alienar obrigações próprias dentro dos limites legais e nos seguintes termos e condições:

- a) o número máximo de obrigações a adquirir corresponde ao montante total de cada emissão, sem prejuízo dos limites resultantes da lei, deduzidas as alienações efetuadas;
- b) o número mínimo de obrigações a alienar corresponde ao lote mínimo que, no momento da alienação, estiver legalmente fixado para as obrigações da Sociedade ou a quantidade inferior suficiente para cumprir obrigações assumidas pela Sociedade ou por sociedade sua dependente, resultantes de lei, contrato ou emissão de outros valores mobiliários;
- c) o prazo durante o qual vigorará esta autorização não poderá exceder os dezoito meses subsequentes à data da deliberação;
- d) as obrigações próprias serão sempre adquiridas em mercado regulamentado;
- e) contrapartidas mínima e máxima das aquisições: entre 90% e 110% do valor nominal das obrigações;
- f) contrapartidas mínima e máxima das alienações: entre 90% e 110% do valor nominal das obrigações.

O Conselho de Administração fica autorizado a decidir sobre a oportunidade das operações, tendo em conta as condições de mercado, o interesse da sociedade e dos seus acionistas.

Porto, 6 de abril de 2021

O Conselho de Administração