

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 1

PROPOSTA

Propõe-se que o Relatório de Gestão, Contas individuais e consolidadas e respectivos anexos, relativos ao exercício de 2016, sejam aprovados tal como apresentados.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 2

PROPOSTA

Nos termos legais e estatutários aplicáveis, o Conselho de Administração propõe à Assembleia Geral que os resultados individuais do exercício, negativos no montante de 129.563.123,55 euros, sejam transferidos para resultados transitados.

Mais se propõe que o referido montante de 129.563.123,55 euros e parte do prejuízo transitado de anos anteriores, no montante de 139.627.368,09 euros, totalizando a quantia de 269.190.491,64 euros, sejam cobertos com a aplicação de reservas livres no montante de 20.145.629,80 euros, de reservas de fusão no montante de 245.913.105,07 euros e de reservas legais no montante de 3.131.756,77 euros, no montante total de 269.190.491,64 euros.

Considerando que o montante dos capitais próprios da sociedade é inferior a metade do capital social, o Conselho de Administração, vai, nos termos da lei requerer para ser incluído um ponto na ordem de trabalhos da Assembleia Geral Anual de forma a informar os acionistas da situação existente e estes tomarem as medidas que julguem convenientes, sendo que o Conselho de Administração irá propor uma redução do capital social.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)

EFANOR INVESTIMENTOS, SGPS, SA

Exmo. Senhor
Presidente da Mesa da Assembleia Geral da
Sonae Indústria, SGPS, S.A.,
Lugar do Espido, Via Norte,
4470-177 Maia

Ponto nº 3

PROPOSTA

Propõe-se que se delibere conferir um voto de louvor e confiança aos órgãos de administração e fiscalização da sociedade.

Pelo Conselho de Administração,

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 4

PROPOSTA

Propõe-se que se delibere ratificar a cooptação efetuada pelo Conselho de Administração, em oito de Junho de dois mil e dezasseis, de Louis Brassard, para ocupar o lugar em aberto no Conselho de Administração em virtude da renúncia de Rui Manuel Gonçalves Correia, conforme consta da certidão do registo comercial da sociedade (anexa-se à presente proposta parte da certidão comercial de onde constam as respectivas inscrições).

Mais se propõe que se delibere fixar a caução do administrador eleito em € 250.000 (duzentos e cinquenta mil euros), por qualquer das formas permitidas por lei.

Propõe-se ainda que o administrador eleito seja autorizado a exercer cargos de administração em sociedades, direta ou indiretamente, participadas pela sociedade Efanor Investimentos, SGPS, S.A., não se aplicando qualquer limite ao acesso a informação sensível nos termos e para os efeitos do disposto no n.º 4 do art.º 398º do Código das Sociedades Comerciais.

Acompanha esta proposta as informações impostas pela alínea d) do n.º 1 do art.º 289º do Código das Sociedades Comerciais.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)



Insc.28 AP. 2/20160715 10:00:48 UTC - DESIGNAÇÃO DE MEMBRO(S) DE ORGÃO (S) SOCIAL(AIS)

ORGÃO(S) DESIGNADO(S):

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO:

Nome/Firma: LOUIS BRASSARD
NIF/NIPC: 261498380
Cargo: Administrador
Residência/Sede: 575 de Chambly, Sherbrooke, Quebec J1J, 2Y1, Cnadá

Prazo de duração do(s) mandato(s): Até termo do mandato em curso (2015/2017)
Data da deliberação: 08 de junho de 2016 (cooptação)

Cartório Notarial de Competência Especializada Porto
O(A) Ajudante, em substituição, Olga Maria Dias Ferreira Correia

An. 1 - 20160715 - Publicado em <http://www.mj.gov.pt/publicacoes>.

Cartório Notarial de Competência Especializada Porto
O(A) Ajudante, em substituição, Olga Maria Dias Ferreira Correia

Av.2 AP. 1/20160715 10:00:48 UTC - CESSAÇÃO DE FUNÇÕES DE MEMBROS DO(S) ORGÃO(S) SOCIAL(AIS)

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO:

Nome/Firma: RUI MANUEL GONÇALVES CORREIA
NIF/NIPC: 154743399
Cargo: Administrador
Residência/Sede: Rua Moinho de Vento, nº 326, Leça da Palmeira
4450 - 738 Leça da Palmeira
Causa: Renúncia
Data: carta datada de 08 de junho de 2016

Nome/Firma: KURT JAN BERGMANN
NIF/NIPC: 278238408
Cargo: Administrador
Residência/Sede: 34537 Bad Wildungen, AM Schützenplatz 6

Causa: Renúncia
Data: carta datada de 08 de junho de 2016

Cartório Notarial de Competência Especializada Porto
O(A) Ajudante, em substituição, Olga Maria Dias Ferreira Correia

An. 1 - 20160715 - Publicado em <http://www.mj.gov.pt/publicacoes>.

Cartório Notarial de Competência Especializada Porto
O(A) Ajudante, em substituição, Olga Maria Dias Ferreira Correia



CV

Nome: Louis Brassard

Local e Data de Nascimento: Montreal, 06/02/1961 (Canada)

Estado Civil: casado

Qualificação Acadêmica:

- Licenciatura em Engenharia Industrial – Montreal Polytechnic School (Canada)
- MBA em Finanças e Marketing – Universidade de Montreal (Canada)

Atividade Profissional:

Desde 1994:

- Ocupou diversos cargos na Tafisa Canada, Inc., sendo atualmente o seu COO

Entre 2005 e 2009:

- Administrador Executivo da Sonae Indústria, SGPS, S.A., bem como administrador de outras sociedades do Grupo Sonae Indústria

Desde 2016:

- Administrador Executivo e membro do "Management Committee" da Sonae Indústria, SGPS, S.A., bem como administrador de outras sociedades do Grupo Sonae Indústria

Cargos exercidos atualmente:

- Administrador da Isoroy SAS
- Administrador da Megantic BV
- Administrador da Poliface North America Inc.
- Administrador da Sonae Indústria, SGPS, SA
- Administrador da Tafisa Canada Inc.
- Administrador da Tafisa France SAS

Ações Sonae Indústria:

Não é titular de ações da Sonae Indústria, SGPS, S.A.

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 5

PROPOSTA

Tendo em consideração que resulta das contas do exercício de 2016 da sociedade que o seu capital próprio é de 253.296.156,58 Euros, mostrando-se assim perdido mais de metade do capital social, o Conselho de Administração propõe que se delibere a redução do capital social da sociedade dos atuais 812.107.574,17 Euros para 253.319.797,26 Euros, correspondendo a uma redução do capital no montante de 558.787.776,91 Euros, nas seguintes condições:

- a) a redução tem por finalidade a cobertura de prejuízos no montante de 558.787.776,91 Euros evidenciados nas contas da sociedade;
- b) a redução se realize sem alteração do número de ações existente, as quais não têm valor nominal.

Mais se propõe que, em consequência da redução do capital social, se altere a redação do número 1 do artigo 5º do pacto social, a qual passará a ser a seguinte:

"Artigo Quinto

Um - O capital social é de duzentos e cinquenta e três milhões trezentos e dezanove mil setecentos e noventa e sete euros e vinte e seis cêntimos, está integralmente subscrito e realizado."

Propõe-se ainda que se delibere conferir poderes a qualquer um dos membros do Conselho de Administração para, individualmente, praticar todos os atos tendentes à implementação e execução da redução do capital social.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 6

PROPOSTA

Considerando que:

- A) O capital social da Sonae Indústria, SGPS, SA (Sonae Indústria) está representado por 11.350.757.417 ações sem valor nominal;
- B) O elevado número de ações representativas do capital social da Sonae Indústria, provoca, em termos de liquidez, que qualquer pequena alteração na cotação signifique, em termos percentuais, variações significativas;
- C) O reagrupamento das ações da Sonae Indústria num número mais reduzido (reverse stock split) poderá contribuir positivamente para resolver o problema acima referido, sem afetar o valor patrimonial dos Acionistas, na medida em que não alterará a capitalização bolsista do título, uma vez que se limitará a um ajustamento do seu preço de mercado;
- D) A acionista Migracom, SA está disponível para doar à Sonae Indústria 167 ações representativas do seu capital social;

O Conselho de Administração propõe:

- 1. Que seja aceite a doação da acionista Migracom, SA de 167 ações representativas do capital social da Sonae Indústria e que se proceda à sua extinção sem redução de capital social;
- 2. Proceder ao reagrupamento, nos termos do disposto no artigo 23º-E do Código dos Valores Mobiliários, das restantes 11.350.757.250 (onze mil trezentos e cinquenta milhões setecentas e cinquenta e sete mil duzentas e cinquenta) ações representativas do capital social da Sonae Indústria, mediante a aplicação de um coeficiente de reagrupamento de 250, correspondendo a cada 250 (duzentas e cinquenta) ações, 1 (uma) nova ação, com arredondamento por defeito para o número inteiro mais próximo;



3. Que a Sonae Indústria fique habilitada a promover a venda das ações sobranes a entidade que se tenha obrigado a adquiri-las, pelo valor calculado nos termos do disposto no artigo 188º do Código dos Valores Mobiliários, com as necessárias adaptações;
4. Que a data de produção de efeitos do reagrupamento seja 28 de Julho de 2017 ou uma data próxima a esta, caso se verifique que aquela data não é exequível por motivos externos à sociedade;
5. A conseqüente alteração do número 2 do artigo 5º do pacto social, que passará a ter a seguinte:
"Artigo Quinto
Dois - O capital social é dividido em quarenta e cinco milhões quatrocentas e três mil e vinte e nove ações ordinárias sem valor nominal."

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)

COMISSÃO DE VENCIMENTOS DA SONAE INDÚSTRIA, SGPS, SA

Exmo. Senhor
Presidente da Mesa da Assembleia Geral da Sonae
Indústria, SGPS, S.A.,
Lugar do Espido, Via Norte
4470-177 Maia

Ponto nº 7

PROPOSTA

A Comissão de Vencimentos propõe que seja aprovada a seguinte declaração relativa à política de remuneração e compensação dos órgãos sociais e dos dirigentes da sociedade:

1. Princípios da Política de Remuneração e Compensação:

A política de remuneração e compensação dos órgãos sociais da Sonae Indústria e dos seus dirigentes, adere às orientações comunitárias, à legislação nacional e às recomendações da Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) e é baseada no pressuposto de que a iniciativa, a competência e o empenho são os fundamentos essenciais de um bom desempenho e que este deve estar alinhado com os interesses de médio e longo prazo da sociedade, com vista à sua sustentabilidade.

Na determinação da política retributiva são tomadas como elemento comparativo para a fixação da remuneração, por um lado, as referências de mercado fornecidas pelos diversos estudos disponíveis em Portugal e nos demais mercados europeus, nomeadamente os elaborados pelo consultor especializado *Hay Group* e, por outro lado, as sociedades emittentes de valores mobiliários admitidos à negociação comparáveis.

A remuneração fixa dos administradores é fixada em função do seu nível de responsabilidade, sendo objeto de revisão anual e posiciona-se na mediana em circunstâncias comparáveis.

Além da remuneração fixa, os administradores executivos participam de um plano de incentivos, com uma componente variável que se divide em três elementos, um de curto prazo, outro de médio prazo e outro de longo prazo. A remuneração total posiciona-se no que diz respeito à remuneração fixa, na

mediana, e no nono decil no que diz respeito à componente variável, sendo que a remuneração total se posiciona no terceiro quartil, em circunstâncias comparáveis.

As remunerações fixas e o plano de incentivos são deliberados pela Comissão de Vencimentos em diálogo com a Comissão de Nomeação e Remunerações do Conselho de Administração.

O plano de incentivos, aplicável aos membros executivos, está sujeito a limites máximos percentuais e obedece a critérios de desempenho pré-estabelecidos e mensuráveis - indicadores de desempenho - comprometidos com cada um dos membros executivos em cada exercício social.

Este plano de incentivos é estabelecido com base num conjunto de indicadores de desempenho a nível do negócio, de cariz essencialmente económico e financeiro, também designados por "Key Performance Indicators of Business Activity" (ou Business KPIs), como também a nível individual, designados por "Personal Key Performance Indicators (ou Personal KPIs).

O conteúdo dos indicadores de desempenho e o seu peso específico na determinação da remuneração efetiva, asseguram o alinhamento dos administradores executivos com os objetivos estratégicos definidos para a organização e o cumprimento das normas legais em que se enquadra a atividade social.

Para o apuramento do plano de incentivos é efetuada uma avaliação individual de desempenho pela Comissão de Vencimentos, em diálogo com a Comissão de Nomeação e Remunerações do Conselho de Administração. Esta avaliação tem lugar após serem conhecidos os resultados da sociedade.

Assim, e relativamente a cada exercício social, são avaliadas a atividade da empresa, o desempenho e os contributos individuais para o sucesso coletivo que, necessariamente, condicionarão a atribuição da componente fixa e variável do plano retributivo de cada administrador executivo.

Na aplicação da Política de Remuneração e Compensação, é ponderado o exercício de funções em sociedades em relação de domínio ou de grupo.

A Política de Remuneração e Compensação da sociedade mantém o princípio de não contemplar a atribuição de compensações aos administradores, ou membros dos demais órgãos sociais, associadas à cessação de mandato, quer esta cessação ocorra no termo do respetivo prazo, quer se verifique uma cessação antecipada por qualquer motivo ou fundamento, sem prejuízo da obrigação do cumprimento pela sociedade das disposições legais em vigor nesta matéria.

Não integra a Política de Remuneração e Compensação qualquer sistema de benefícios, designadamente de reforma, a favor dos membros dos órgãos de administração, fiscalização e demais dirigentes, sem prejuízo da Comissão de Vencimentos ter a faculdade de proceder ao pagamento de parte das quantias devidas através da atribuição de planos de poupança reforma.

Para assegurar a efetividade e transparência dos objetivos da Política de Remuneração e

Compensação, os administradores executivos não celebraram nem devem celebrar, contratos com a sociedade ou com terceiros que tenham por efeito mitigar o risco inerente à variabilidade da remuneração que lhes for fixada pela sociedade.

2. Em concretização dos princípios formulados, a remuneração e compensação dos órgãos sociais obedece às seguintes regras:

Administradores Executivos (AE)

A política de remuneração e compensação dos administradores executivos incorpora, na sua estrutura, mecanismos de controlo, considerando a ligação ao desempenho individual e coletivo, prevenindo comportamentos de assunção de riscos excessivos. Este objetivo é ainda assegurado pelo facto de cada *Key Performance Indicator* se encontrar limitado a um valor máximo.

A remuneração dos administradores executivos inclui, em princípio, duas componentes: (i) uma componente fixa, que engloba a Remuneração Base, que é paga por referência ao período de um ano (os vencimentos são pagos em 12 meses) e um subsídio de responsabilidade anual, (ii) uma componente variável que engloba três elementos, (ii.1) um primeiro elemento de Curto Prazo, atribuído no primeiro semestre do ano seguinte àquele a que diz respeito, subordinado à concretização dos objetivos fixados no ano anterior, pago imediatamente após a sua atribuição, (ii.2) um segundo elemento de Médio Prazo, atribuído no primeiro semestre do ano a que respeita, condicionado à concretização de objetivos em cada um dos três anos até ao seu pagamento após um diferimento pelo período de 3 anos, e (ii.3) um terceiro elemento de Longo Prazo, atribuído no primeiro semestre do ano seguinte àquele a que diz respeito, condicionado à concretização de objetivos fixados em cada um dos cinco anos seguintes e pago 5 anos após a atribuição.

(i) A componente fixa da remuneração (RF) dos AE é definida em função das competências pessoais e do nível de responsabilidade da função desempenhada por cada AE e é objeto de revisão anual. A cada AE é atribuída uma classificação designada internamente por Grupo Funcional. Os AE estão classificados nos grupos funcionais "*Group Leader*", "*Group Senior Executive*" e "*Senior Executive*". As classificações funcionais estão estruturadas tendo por base o modelo internacional *Hay* de classificação de funções corporativas, com o objetivo de facilitar comparações de mercado e promover a equidade interna.

(ii) A componente variável da remuneração (RV), visa orientar e recompensar os AE pelo cumprimento de objetivos pré-determinados e reforçar o alinhamento dos AE com os interesses dos acionistas e aumentar a consciencialização quanto à importância do respetivo desempenho se orientar de uma forma sustentada para o sucesso global da organização. Estes objetivos devem basear-se em indicadores de desempenho da empresa, das equipas de trabalho sob a responsabilidade do AE e do seu próprio desempenho individual. Esta componente variável será atribuída depois de apuradas as contas do exercício e de ter sido efetuada a avaliação de desempenho.

(a) Prémio Variável de Curto Prazo

O valor objetivo do prémio variável de curto prazo equivale no máximo a 1/3 do valor objetivo da componente variável total.

O valor do prémio variável dos AE sem responsabilidade geográfica específica, assenta nos resultados dos KPI's consolidados da sociedade, sendo que 60% resultam do Operational Cash Flow, 20% dos Custos Fixos e 20% de outros indicadores de performance a definir anualmente pela Comissão de Vencimentos. Estes resultados serão depois sujeitos a um fator multiplicador decorrente da avaliação individual de desempenho, podendo variar de 0 a 150%, consoante a classificação do desempenho individual atribuída ao AE.

No que diz respeito aos AE com responsabilidades geográficas, o cálculo é semelhante ao anteriormente descrito, mas o resultado combinado do Operational Cash-Flow e dos Custos Fixos consolidados da sociedade tem um peso de 25%, distribuídos em 20% para o Operational Cash-Flow e 5% para os Custos Fixos, o peso da geografia representa 55%, com 40% atribuídos ao Operational Cash-Flow e 15% aos Custos Fixos e os remanescentes 20% dependem de outros indicadores de performance, nomeadamente relativos à performance das equipas funcionais sobre orientação do AE, a definir anualmente pela Comissão de Vencimentos. O fator multiplicador decorrente da avaliação de desempenho individual aplica-se da mesma forma.

(b) Prémio Variável de Médio Prazo (Diferido por 3 anos)

O prémio variável de médio prazo (PVMP) dos AE equivale no máximo a 1/3 do valor objetivo da componente variável total, destina-se a reforçar o alinhamento dos AE com os objetivos estratégicos da sociedade e com os interesses dos acionistas. O pagamento do valor atribuído será diferido por 3 anos e ajustado proporcionalmente no ano a que respeita e nos dois anos subsequentes, na proporção de um terço em cada ano. O indicador a utilizar é o aumento do valor teórico dos capitais próprios (calculado utilizando um múltiplo de Ebitda Recorrente).

(c) Prémio Variável de Longo Prazo (Diferido por 5 anos)

O prémio variável de longo prazo (PVLP) dos AE destina-se a aumentar a consciencialização da importância do desempenho de uma forma sustentada para o sucesso global da organização. É de valor máximo igual em euros ao do Prémio Variável de Curto Prazo atribuído, será diferido por um período de 5 anos e apenas será devido se a sociedade registar lucros consolidados em todos os anos do período de diferimento e se estes forem, em cada ano, de montante igual ou superior a 20% do Capital Próprio consolidado registado no início do ano a que respeitam.

Considerando todos os elementos de curto, médio e longo prazo, da componente variável, o valor do objetivo pré-definido varia entre 50% e 70% da remuneração total anual (remuneração fixa e valor objetivo da componente variável).

No que se refere ao apuramento de resultados e no que respeita ao Prémio Variável de Curto Prazo e ao Prémio Variável de Médio Prazo, o valor total a receber tem como limite mínimo 0% e máximo 200% do objetivo previamente definido para aquelas componentes variáveis.

Os pagamentos podem ser efetuados por qualquer das modalidades de extinção da obrigação previstos na lei e nos estatutos, a critério da Comissão de Vencimentos, podendo nomeadamente a Comissão de Vencimentos, a seu livre critério, determinar o recebimento de qualquer uma das partes da componente variável, através da alienação de ações da Sonae Indústria, SGPS, SA a desconto. Esse desconto corresponde a uma comparticipação na aquisição das ações a suportar pelas pessoas a quem foi atribuída a componente variável da remuneração, a qual será correspondente a uma percentagem do valor de cotação das ações, à data da transmissão dos títulos, com o limite máximo de 5% daquele valor

O direito de recebimento das partes diferidas da componente variável da remuneração, caduca se ocorrer a cessação do vínculo entre o membro e a sociedade antes da data do seu vencimento.

O direito manter-se-á, contudo em vigor no caso de incapacidade permanente ou morte do membro, sendo, neste caso, o pagamento efetuado ao próprio ou aos seus herdeiros na data do respetivo vencimento.

Em caso de reforma do membro o direito atribuído poderá ser exercido na respetiva data de vencimento.

Administradores Não Executivos

A remuneração dos administradores não executivos (ANE) é estabelecida em função de dados do mercado, segundo os princípios: (1) atribuição de uma remuneração fixa (cerca de 15% está dependente da presença nas reuniões do Conselho de Administração ou de alguma das suas Comissões); (2) atribuição de um subsídio de responsabilidade anual. A remuneração fixa pode ser incrementada até 5% para os ANE que presidam a uma Comissão do Conselho de Administração. Não existe qualquer remuneração a título de prémio variável.

Conselho Fiscal

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal da sociedade é composta exclusivamente por uma componente fixa, determinada tendo em conta a situação da sociedade e as práticas de mercado e que inclui um subsídio de responsabilidade anual.

Revisor Oficial de Contas

O Revisor Oficial de Contas da sociedade é remunerado de acordo com os níveis de honorários normais para serviços similares, por referência à informação do mercado, sob supervisão do Conselho Fiscal e da Comissão de Auditoria e Finanças do Conselho de Administração.

Mesa da Assembleia Geral

A remuneração dos membros da Mesa da Assembleia Geral da sociedade consiste numa quantia fixa, determinada tendo em conta a situação da sociedade e as práticas de mercado.

Dirigentes

São considerados dirigentes nos termos do parágrafo 25 do nº1 do art.º 3º do Regulamento (EU) nº 596/2014 de 16 de Abril, para além dos membros dos órgãos sociais acima referidos, os responsáveis de alto nível que possuem um acesso regular a informação privilegiada direta ou indiretamente relacionada com o emitente e têm o poder de tomar decisões de gestão que afetam a evolução, futura e as perspetivas empresariais do emitente.

A política de remuneração aplicável às pessoas que sejam, nos termos da lei, consideradas dirigentes, será equivalente à adotada para a remuneração de outros quadros do mesmo nível de funções e responsabilidades sem a atribuição de qualquer benefício adicional face ao que decorre do respetivo grupo funcional.

São também elegíveis para efeitos de atribuição da componente variável, os administradores executivos das sociedades dominadas pela Sonae Indústria, bem como e de acordo com a política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração são igualmente elegíveis para a atribuição daquele componente os colaboradores, a quem por via dessa política seja aplicável o plano de incentivos.

3. Cumprimento das alíneas b) e d) (sic) da Recomendação II.3.3 da CMVM

Em observância do estabelecido na referida Recomendação declara-se que:

- a) no desenho da política de remuneração e compensação dos membros dos órgãos sociais da sociedade é objetivo primordial a captação de talento com elevado nível de desempenho que represente contributo relevante e material para a sustentabilidade dos negócios da sociedade. Nessa medida, os parâmetros remuneratórios dos membros dos órgãos sociais são fixados e periodicamente revistos em sintonia com as práticas remuneratórias de empresas nacionais e internacionais comparáveis, alinhando, em termos individuais e agregados, os montantes máximos potenciais a serem pagos aos membros dos órgãos sociais, com as práticas de mercado, sendo os membros dos órgãos sociais individual e positivamente discriminados considerando, em concreto, entre outros fatores, o perfil e currículo do membro, a natureza e o descritivo de funções e competências do órgão social em questão e do próprio membro, e o grau de correlação direta entre o desempenho individual e o desempenho dos negócios.

Para a determinação dos valores referentes ao mercado global é considerada a média dos valores aplicável aos quadros de topo da Europa. As empresas que constituem o universo de empresas pares para efeitos remuneratórios são as empresas que compõem o universo de sociedades com valores mobiliários admitidos a negociação na Euronext Lisbon, sendo os montantes máximos potenciais a serem pagos aos membros dos órgãos sociais os seguintes, por referência ao mercado:

Conselho de Administração	Componentes	Posicionamento no mercado	Circunstâncias em que montantes são devidos	
Administradores Executivos	Fixa	<i>Vencimento base</i>	<i>Mediana</i>	<i>N/A</i>
	Variável	<i>Elemento variável de curto prazo</i>	<i>Nono decil</i>	<i>Mediante cumprimento dos KPIs objetivos e subjetivos</i>
		<i>Elemento variável de médio prazo</i>		<i>Mediante cumprimento dos KPIs objetivos</i>
		<i>Elemento variável de longo prazo</i>		<i>Mediante cumprimento dos KPIs objetivos</i>
Administradores não executivos	Fixa	<i>Vencimento</i>	<i>Mediana</i>	<i>N/A</i>
Conselho Fiscal	Fixa	<i>Vencimento</i>	<i>Mediana</i>	<i>N/A</i>
Revisor Oficial de Contas	Fixa	<i>Vencimento</i>	<i>Mediana</i>	<i>N/A</i>

b) a sociedade não assumirá quaisquer responsabilidades de natureza contratual que tenham por objeto e efeito a exigibilidade de quaisquer pagamentos relativos à destituição ou cessão de funções de administradores, sem prejuízo do regime da responsabilidade legal aplicável em matéria de destituição de administradores sem justa causa.

A Comissão de Vencimentos,

Paulo Azevedo

José Neves Adelino

José Corte-Real

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 8

PROPOSTA

Sem prejuízo da deliberação tomada no ponto seis da ordem de trabalhos, propõe-se que se delibere autorizar o Conselho de Administração a:

- a) adquirir, durante os próximos dezoito meses, ações representativas do capital social da própria sociedade, em Mercado Regulamentado e/ou fora de Mercado Regulamentado no caso da alienante ser uma sociedade direta ou indiretamente dominada por esta sociedade, por um valor não inferior ao valor médio de cotação dos últimos dez dias anteriores à data da aquisição deduzido de 50% e não superior ao valor médio de cotação dos últimos dez dias anteriores à data da aquisição acrescido de 10%, por ação, dentro do limite legal de 10% do capital social desta sociedade (nº 2 do art.º 317º do Código das Sociedades Comerciais), incluindo-se neste limite as ações desta sociedade adquiridas por sociedade dela dependentes;
- b) alienar, durante os próximos dezoito meses e dentro dos limites legais, um número mínimo de cem ações representativas do capital social da própria sociedade, em Mercado Regulamentado e/ou fora de Mercado Regulamentado no caso da adquirente ser uma sociedade direta ou indiretamente dominada por esta sociedade, por um valor não inferior ao valor médio de cotação dos últimos dez dias anteriores à data da alienação deduzido de 10%, por ação.

Mais se propõe que o Conselho de Administração fique autorizado a decidir sobre a oportunidade das referidas operações - podendo as mesmas consubstanciar a alienação ou atribuição de ações a administradores e quadros da sociedade ou de sociedades em relação de domínio ou de grupo, nos exatos termos da respectiva política – sempre tendo em conta as condições de mercado, o interesse da sociedade e dos seus acionistas, e, quando aplicável, as regras estipuladas pelo Regulamento (EU) n.º 596/2014, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de Abril, e pelo Regulamento Delegado (EU) 2016/1052 da Comissão, de 8 de Março.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)

Sonae Indústria, SGPS, SA
Lugar do Espido, Via Norte
Apartado 1096
4470-177 Maia Portugal



Telefone (+351) 22 010 04 00
Fax (+351) 22 010 04 36
www.sonaeindustria.com

Exmo. Sr. Presidente da Mesa da Assembleia Geral
da SONAE INDÚSTRIA, SGPS, S.A.

Ponto n.º 9

PROPOSTA

Propõe-se deliberar, nos termos do n.º 2 do Artigo 325.º-B do Código das Sociedades Comerciais, autorizar a aquisição e a detenção de ações próprias desta sociedade, por parte de sociedades que, no momento da aquisição, sejam direta ou indiretamente dependentes desta sociedade, nos termos do Artigo 486.º do mesmo diploma legal.

Tais aquisições poderão ser efetuadas, durante os próximos dezoito meses, em Mercado Regulamentado e/ou fora de Mercado Regulamentado no caso da alienante ser esta sociedade ou uma sociedade direta ou indiretamente dominada por esta, por um valor não inferior ao valor médio de cotação dos últimos dez dias anteriores à data da aquisição deduzido de 50% e não superior ao valor médio de cotação dos últimos dez dias anteriores à data da aquisição acrescido de 10%, por ação, dentro do limite legal de 10% do capital social desta sociedade, incluindo-se neste limite as ações desta sociedade diretamente por si adquiridas.

A aquisição ora autorizada deverá ser concretizada pelos Conselhos de Administração daquelas sociedades, tendo em conta as respectivas necessidades, nomeadamente a alienação ou atribuição de ações a administradores e quadros no âmbito da respectiva política, bem como as condições de mercado, o interesse da sociedade e dos seus acionistas, e, quando aplicável, as regras estipuladas pelo Regulamento (EU) n.º 596/2014, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de Abril, e pelo Regulamento Delegado (EU) 2016/1052 da Comissão, de 8 de Março.

Pelo Conselho de Administração,

(Christopher Lawrie)

(Louis Brassard)