

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL

29 DE MAIO DE 2025



SEMAPA

MAKING IT BETTER



CONVOCATÓRIA

SEMAPA - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Sede: Av.^a Fontes Pereira de Melo, n.º 14 - 10.º, Lisboa
Capital Social: 81.270.000 Euros
N.º Pessoa Coletiva e Matricula na C.R.C. de Lisboa: 502.593.130

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL CONVOCATÓRIA

A solicitação do Conselho de Administração e nos termos previstos nos estatutos e na lei, convoco os Senhores Acionistas da SEMAPA - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. para reunirem em Assembleia Geral Anual no dia **29 de maio de 2025**, pelas **15 horas e 30 minutos**, no Hotel Ritz em Lisboa, na Rua Rodrigo da Fonseca, n.º 88, por a sede social não permitir a reunião em condições satisfatórias, com a seguinte

ORDEM DE TRABALHOS:

- 1.** Deliberar sobre os documentos de prestação de contas do exercício de 2024, incluindo o relatório de gestão, o balanço e contas separadas e consolidadas, o relatório de governo societário, que contém o relatório sobre remunerações e a demonstração não financeira consolidada (relato de sustentabilidade);
- 2.** Deliberar sobre a proposta de aplicação de resultados;
- 3.** Proceder à apreciação geral da administração e fiscalização da Sociedade;
- 4.** Deliberar sobre a eleição dos membros da Mesa da Assembleia Geral, do Conselho Fiscal, do Conselho de Administração e da Comissão de Remunerações para o triénio 2025-2027;
- 5.** Deliberar sobre a eleição do Revisor Oficial de Contas para o triénio 2025-2027;
- 6.** Deliberar sobre a remuneração dos membros da Comissão de Remunerações;
- 7.** Deliberar sobre a proposta de Política de Remuneração dos órgãos sociais, e
- 8.** Deliberar sobre a aquisição e alienação de ações e obrigações próprias, nos termos dos artigos 319.º, 320.º e 354.º do Código das Sociedades Comerciais.

I. Informação

A partir da data da divulgação da presente convocatória, será facultada à consulta dos Acionistas, na sede social, no sítio da Sociedade na *Internet* (www.semapa.pt) e no sítio da CMVM na *Internet* (www.cmvm.pt), a informação prevista na lei e referida no artigo 21.º-J do Código dos Valores Mobiliários e no artigo 289.º do Código das Sociedades Comerciais, incluindo os documentos e propostas a submeter à Assembleia Geral e que sejam conhecidos, nessa data, pela Sociedade.

Não existem na Sociedade procedimentos especiais a respeitar pelos Acionistas para o exercício, no decorrer da Assembleia Geral, do direito de informação a que se refere o artigo 290.º do Código das Sociedades Comerciais, salvaguardando-se, no entanto, a gestão do tempo disponível e o juízo sobre a proporcionalidade das informações requeridas, por parte do Presidente da Mesa da Assembleia Geral, como é da sua competência.

II. Participação na Assembleia Geral

Poderão participar na Assembleia Geral, exercendo o direito de voto, os Acionistas que possuam 1 (uma) ação, quantidade a que corresponde 1 (um) voto. Terão ainda o direito de participar ou assistir à Assembleia Geral, consoante os casos, os membros dos órgãos sociais, o revisor oficial de contas e o representante comum dos Obrigacionistas.

Nos termos da legislação aplicável, poderão participar e votar na Assembleia Geral os Acionistas relativamente aos quais se verifique o seguinte:

- a) Até às 23:59 horas (GMT) do dia **21 de maio de 2025**, tenham declarado, por escrito, ao Intermediário Financeiro onde a conta de registo individualizado estiver aberta, a sua intenção em participar na Assembleia Geral;
- b) Às 00:00 horas (GMT) do dia **22 de maio de 2025**, adiante **Data de Registo**, correspondente ao 5.º dia de negociação anterior ao da realização da Assembleia Geral, sejam titulares de ações que lhe confirmem pelo menos um voto;
- c) O respetivo Intermediário Financeiro, informado, nos termos da alínea a) *supra*, da intenção do Acionista em participar na Assembleia Geral, tenha transmitido ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, até às 23:59 horas (GMT) do dia **22 de maio de 2025** essa intenção, e enviado a este a informação sobre o número de ações registadas em

nome do Acionista em causa, com referência à Data de Registo, podendo esta comunicação ser remetida por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

A participação e o exercício do direito de voto na Assembleia Geral não são prejudicados pela transmissão de ações em momento posterior à Data de Registo, nem dependem do bloqueio das mesmas entre esta data e a data da Assembleia Geral.

Os Acionistas que, tendo declarado a intenção de participar na Assembleia Geral, vierem a transmitir a titularidade de ações no período compreendido entre a Data de Registo e o fim da Assembleia Geral, deverão comunicar essa transmissão imediatamente ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral e à CMVM, podendo, para o efeito, e no caso da comunicação a dirigir ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, remeter essa informação por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

Os Acionistas que, a título profissional, detenham ações em nome próprio mas por conta de clientes e que pretendam votar em sentido diverso com as suas ações, para além dos documentos referidos nas alíneas a) e c) *supra*, deverão remeter ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral para o endereço ag@semapa.pt, até às 23:59 horas (GMT) do dia **22 de maio de 2025**, e com recurso a meios de prova suficientes e proporcionais, (i) a identificação de cada cliente e o número de ações a votar por sua conta e, ainda, (ii) as instruções de voto, específicas para cada ponto da Ordem de Trabalhos, dadas por cada cliente.

III. Representação na Assembleia Geral

Os Acionistas podem fazer-se representar, na Assembleia Geral, por quem entenderem, podendo, para o efeito, obter um formulário de procuração através do sítio da sociedade na *Internet* (www.semapa.pt) ou mediante solicitação por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

Sem prejuízo da regra da unidade de voto prevista no artigo 385.º do Código das Sociedades Comerciais, qualquer Acionista pode nomear diferentes representantes relativamente às ações que detiver em diferentes contas de valores mobiliários.

Os instrumentos de representação voluntária dos Acionistas, quer sejam pessoas singulares ou coletivas, deverão ser entregues ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, por forma

1

a que sejam recebidos até ao dia **26 de maio de 2025**, podendo, igualmente, ser remetidos por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

IV. Voto por correspondência

Os Acionistas que tenham assegurado a sua participação nos termos previstos nos capítulos antecedentes da presente convocatória, podem, também, votar por correspondência postal ou por via eletrónica, cabendo ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral verificar a sua autenticidade e regularidade e assegurar a sua confidencialidade até ao momento da votação, nos termos legais e estatutários, processando-se o voto da seguinte forma:

- a) Deve ser dirigido ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, e recebido por correio eletrónico ou na sede social até ao dia **28 de maio de 2025**, uma **mensagem de correio eletrónico** enviada para o endereço ag@semapa.pt contendo, em anexo, os ficheiros, em formato PDF, previstos nas alíneas seguintes ou um **sobrescrito** contendo as declarações de voto;
- b) Para efeitos da alínea a) antecedente: A **mensagem de correio eletrónico deverá conter** em anexo (1) declaração dirigida ao Presidente da Mesa, em formato PDF, devidamente assinada - *de acordo com a assinatura constante do respetivo documento de identificação válido, cuja cópia deverá acompanhar a mesma declaração, ou através de assinatura digital qualificada, dispensando-se, nesse caso, a junção do documento de identificação* -, manifestando a vontade de votar, e (2) as declarações de voto, uma para cada ponto da Ordem de Trabalhos, em formato PDF, com a indicação no título do documento do ponto da Ordem de Trabalhos a que se destina; e o **sobrescrito deverá conter** (1) carta dirigida ao Presidente da Mesa, devidamente assinada - *de acordo com a assinatura constante do respetivo documento de identificação válido, cuja cópia deverá acompanhar a declaração* -, manifestando a vontade de votar, e (2) as declarações de voto, uma para cada ponto da Ordem de Trabalhos, em sobrescrito fechado e independente com a indicação exterior do ponto da Ordem de Trabalhos a que se destina;
- c) Os votos emitidos por correspondência serão computados em conjunto com os votos que venham a ser expressos na assembleia, valendo como votos negativos em relação às propostas apresentadas ulteriormente à sua emissão, e

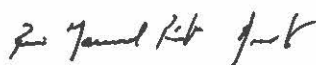
- d) Os Acionistas podem obter o modelo de comunicação para o exercício do voto por correspondência através do sítio da sociedade na *Internet* (www.semapa.pt) ou mediante solicitação por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

V. Direito de inclusão de assuntos na Ordem de Trabalhos e de apresentação de propostas de deliberação

Nos termos do disposto nos artigos 23.º-A, n.º 2, alínea a), e 23.º-B n.º 1, do Código dos Valores Mobiliários, os Acionistas que, por si ou agrupados nos termos legais, possuam ações correspondentes a, pelo menos, 2% do capital social da Sociedade podem, mediante requerimento escrito dirigido ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral nos 5 (cinco) dias seguintes à divulgação desta convocatória, solicitar a inclusão de (i) novos assuntos na Ordem de Trabalhos, devendo tal requerimento ser acompanhado da proposta de deliberação para cada assunto cuja inclusão se requeira e da informação que a deva acompanhar, e de (ii) propostas de deliberação relativas aos assuntos constantes da Ordem de Trabalhos ou que a esta tenham sido aditados, devendo esse requerimento incluir a proposta de deliberação e a informação que a deva acompanhar. O requerimento escrito dirigido ao Presidente da Mesa, bem como as propostas que o acompanham, podem ser enviados por correio eletrónico para o endereço ag@semapa.pt.

Lisboa, 5 de maio de 2025

O Presidente da Mesa da Assembleia Geral



(Rui Manuel Pinto Duarte)

PROPOSTAS

PONTO 1

SEMAPA – SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTÃO, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 29 DE MAIO DE 2025

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA AOS DOCUMENTOS DE PRESTAÇÃO DE CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2024,
INCLUINDO O RELATÓRIO DE GESTÃO, O BALANÇO E CONTAS SEPARADAS E
CONSOLIDADAS, O RELATÓRIO DE GOVERNO SOCIETÁRIO, QUE CONTÉM O RELATÓRIO
SOBRE REMUNERAÇÕES, E A DEMONSTRAÇÃO NÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA (RELATO DE
SUSTENTABILIDADE)**

PONTO 1.

Propomos a aprovação dos documentos de prestação de contas do exercício de 2024, incluindo o Relatório de Gestão, o balanço e contas separadas e consolidadas, o Relatório de Governo Societário, que contém o Relatório sobre Remunerações, e a demonstração não financeira consolidada (relato de sustentabilidade), nos termos submetidos à apreciação dos Senhores Acionistas.

Lisboa, 5 de maio de 2025

O Conselho de Administração



PONTO 2

SEMAPA – SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTÃO, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 29 DE MAIO DE 2025

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO RELATIVA À APLICAÇÃO DE RESULTADOS
(TRANSCRIÇÃO DA PROPOSTA QUE CONSTA DO RELATÓRIO DE GESTÃO)**

PONTO 2.

- Considerando que a Sociedade deve manter uma estrutura financeira compatível com o crescimento sustentado do Grupo que tutela nas diversas Unidades de Negócio onde opera, e
- Considerando que a independência da Sociedade perante o sistema financeiro passa pela preservação no curto, médio e longo prazo de níveis de endividamento consolidados que permitam a manutenção de uma posição financeira sólida,

Propõe-se:

1. Que o Resultado Líquido do exercício apurado nas contas individuais, segundo o normativo IFRS, no montante de 232 735 948,68 euros (duzentos e trinta e dois milhões, setecentos e trinta e cinco mil, novecentos e quarenta e oito euros e sessenta e oito cêntimos) tenha a seguinte aplicação:

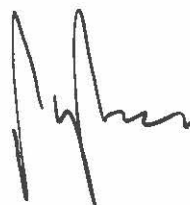
Dividendos às ações em circulação.....	49 998 227,50 euros*
	(0,626 euros por ação)
Reservas livres.....	178 537 721,18 euros
Participação dos Colaboradores e Administração nos lucros do exercício até.....	4 200 000,00 euros

* Excluindo as ações próprias em carteira; para o efeito foram consideradas 1 400 627 ações próprias; caso, à data de pagamento, esse montante seja alterado, o valor global de dividendos a pagar poderá ser ajustado, mantendo-se inalterado o valor a pagar por ação.

2. Que a distribuição individual da participação nos lucros seja efetuada pela Comissão Executiva na parte relativa aos Colaboradores e pela Comissão de Remunerações na parte relativa aos Administradores e que, caso não seja integralmente distribuído o montante afeto à participação nos lucros, o remanescente seja aplicado em Reservas Livres.
3. Que o valor relativo à participação dos Colaboradores e Administradores nos lucros do exercício que nos termos das normas contabilísticas aplicáveis foi especializado em custos com pessoal, seja revertido através do crédito do respetivo montante em reservas livres.

Lisboa, 5 de maio de 2025

O Conselho de Administração

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a dot.A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a series of horizontal strokes.

PONTO 3



SODIM, SGPS, S.A.

Assembleia Geral Anual de Acionistas da
Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.
de 29 de maio de 2025

Proposta relativa ao Ponto 3. da Ordem de Trabalhos

Considerando a atuação dos Órgãos de Administração e Fiscalização da sociedade durante o exercício findo, propõe-se que, nos termos dos artigos 376.º n.º 1, alínea c) e 455.º, ambos do Código das Sociedades Comerciais, a assembleia manifeste o seu apreço pela ação desenvolvida pelos referidos órgãos, aprovando um voto de confiança nos mesmos bem como nos respectivos membros.

Lisboa, 5 de maio de 2025

A Acionista

SODIM, SGPS, S.A.

PONTO 4



SODIM, SGPS, S.A.

Assembleia Geral Anual de Acionistas da
Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.
de 29 de maio de 2025

Handwritten signature and initials.

Proposta relativa ao Ponto 4. da Ordem de Trabalhos

Considerando que os atuais titulares dos corpos sociais foram eleitos para o período que terminou em 31 de dezembro de 2024, propõe-se que sejam eleitas para o triénio 2025-2027, as seguintes pessoas:

Mesa da Assembleia Geral

Presidente: Rui Manuel Pinto Duarte
Secretário: Luís Nuno Pessoa Ferreira Gaspar

Conselho Fiscal

Presidente: Maria da Luz Gonçalves de Andrade Campos
Vogais Efetivos: José Manuel de Oliveira Vitorino
Jorge Manuel Araújo de Beja Neves
Vogal Suplente: Carla Alexandra de Almeida Viana

Conselho de Administração:

Presidente: José Antônio do Prado Fay
Vogais: Ricardo Miguel dos Santos Pacheco Pires
Filipa Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
Mafalda Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
Lua Mónica Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
António Pedro de Carvalho Viana-Baptista
Paulo José Lameiras Martins
Pedro Simões de Almeida Bissaia Barreto
Carlos Filipe Pires de Gouveia Correia de Lacerda



SODIM, SGPS, S.A.

Comissão de Remunerações:

Presidente: Pedro Miguel de Araújo Raposo
Vogais: João do Passo Vicente Ribeiro
Carlota Infante da Câmara Albergaria Caldeira

Lisboa, 5 de maio de 2025

A Acionista,

SODIM, SGPS, S.A.

INFORMAÇÃO PREPARATÓRIA
RELATIVA AO PONTO 4 DA ORDEM DE TRABALHOS

MESA DA ASSEMBLEIA GERAL

Nota biográfica de Rui Pinto Duarte

Licenciado em Direito, mestre em Ciências Jurídicas e doutor em Direito Privado. Exerceu funções docentes em várias Universidades, sendo atualmente Professor Catedrático da Faculdade de Direito da Universidade Católica Portuguesa.

É autor de vários livros e de muitas dezenas de artigos sobre diversos temas jurídicos, nomeadamente nas áreas do Direito dos Contratos, do Direito das Sociedades, dos Direitos Reais e do Direito Bancário.

É advogado desde 1979.

Tem exercido frequentemente a função de árbitro em arbitragens voluntárias.

Tem colaborado na orientação de várias revistas jurídicas.

Exerceu e exerce vários cargos em sociedades, nomeadamente os referidos na lista anexa, que abrange todos os exercidos nos últimos cinco anos.

Anexo à nota biográfica de Rui Pinto Duarte

Cargos sociais exercidos em maio de 2025

- Litocar Investimentos, SGPS, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (desde 2000)
- Outeiro dos Frades, Sociedade de Administração de Imóveis, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (desde 2000)
- The Navigator Company, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (desde 2022)
- Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (desde 2022)

Cargos sociais exercidos nos cinco anos anteriores

- Entrepasto - Gestão e Participações Sociais, SGPS, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (2000-2020)
- Novo Banco, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (2019-2021)
- Sorefoz – Electrodomésticos e Equipamentos, S.A. - Presidente da Mesa da A.G. (2004-2022)

Não é titular de ações representativas do capital social da Semapa – Sociedade de investimento e Gestão, SGPS, S.A.

CURRICULUM VITAE

Identificação:

Luís Nuno Pessoa Ferreira Gaspar

Idade: 53 anos

Estado Civil: Casado

Habilitações Académicas:

Curso Geral da Cambridge School

Licenciatura em Direito na Universidade de Lisboa em 1994 - Faculdade de Direito de Lisboa

Pós Graduado em Direito de Trabalho pelo IDET em 2013.

Outras Habilitações:

Conhecimentos de informática na óptica do utilizador: MS Office (Word e Excel)

Línguas:

Inglês fluente, falado e escrito

Francês fluente, falado e escrito

Espanhol fluente falado

Experiência Profissional:

Estágio de 21 meses junto das Sociedades de Advogados Veiga Gomes, Bessa Monteiro, Marques Bom, Carlos Olavo & Associados, com sede em Lisboa

Advogado Associado da Sociedade de Advogados Veiga Gomes, Bessa Monteiro, Marques Bom & Associados, com sede na R. Marquês de Fronteira n.º 8 3.º Drt., desde Setembro de 1996 até Outubro de 1999, inclusive

Exerceu Advocacia por conta própria no regime de “sociedade familiar” de parceria com os colegas Fleming de Oliveira e Patrícia Afonso, na cidade da Figueira da Foz e de Alcobaça, onde teve escritórios, desde 2000 até 2017

Sócio da Sociedade VCM-Sociedade de Advogados SP RL, desde Janeiro de 2018, com escritórios nas cidades de Coimbra, Lisboa e Figueira da Foz.

Pós graduado em Direito do Trabalho pelo IDET em 2013

Exerce a sua atividade profissional, maioritariamente nos ramos de Trabalho Direito Comercial e Direito.

Outras Experiências Profissionais:

Administrador de Alberto Gaspar - Indústria e Comércio de Madeiras, S.A., com sede na Figueira da Foz, no ano de 1998 até 2004

Secretário da mesa da Assembleia Geral de Alberto Gaspar – Indústria e Comércio de Madeiras, S.A., com sede na Figueira da Foz, desde o ano de 1998 até ao ano de 2001

Secretário da mesa da Assembleia Geral das sociedades Saprogal – Agro Pecuária, S.A. e Sapropor S.G.P.S., S.A., ambas com sede no Cartaxo desde o ano de 1998 até 2004

Frequência de 13.12.1999 a 07.02.2000, do curso de Formação Pedagógica de Formadores, com a duração de 120 horas, destinado a formadores, promovido pela Inovinter – Centro de Formação e de Inovação Tecnológica, no qual obteve a classificação de bom

Leccionou formação profissional na empresa Alberto Gaspar – Indústria e Comércio de Madeiras, S. A., no âmbito do processo de obtenção da certificação de qualidade da empresa, no período compreendido entre Janeiro e Fevereiro de 2000, nos módulos de Prevenção de Acidentes, Higiene e Segurança no Trabalho, Relações Interpessoais e AutoControlo

Presidente da Assembleia Geral da sociedade Cerâmicas de S. Bernardo, S.A., com sede em Alcobaça, desde o ano de 2002 até 2014;

Presidente da Assembleia Geral da sociedade Thanda Vantu – Investimentos e Participações, S.G.P.S., S.A., desde o ano de 2008 até 2016;

Presidente da Assembleia Geral da sociedade Incomatzi – Investimentos & Gestão Imobiliária, S.A., desde o ano de 2008 até 2016;

Presidente da Assembleia Geral da sociedade Sintagma Internacional – Serviços Técnicos, Gestão, Comércio e Investimentos, S.A., desde o ano de 2008 até 2016;

Presidente da Assembleia Geral da sociedade DSP – Distribuição Promocional de Têxteis, S.A., com sede no Paião, Figueira da Foz, desde o ano de 2007

Vogal do Conselho de Deontologia de Coimbra da Ordem dos Advogados desde Fevereiro de 2014 até 20 de Janeiro de 2017 (1º mandato)

Vogal do Conselho de Deontologia de Coimbra da Ordem dos Advogados desde 20 de Janeiro de 2017 com mandato até 31 de Dezembro de 2019

Vice Presidente do Conselho de Deontologia de Coimbra da Ordem dos Advogados desde 20 de Janeiro de 2020, para o triénio compreendido entre os anos 2020 e 2022.

Presidente do Rotary Clube da Figueira da Foz para o ano Rotário 2021/2022.

Acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

CONSELHO FISCAL

CURRICULUM VITAE

Maria da Luz Gonçalves de Andrade Campos

mlcampos@outlook.pt

Tel: + 351 966922597

FORMAÇÃO ACADÉMICA

Licenciada em Finanças pela *Lisbon School of Economics and Management* (ISEG)

FORMAÇÃO COMPLEMENTAR

- Programa de Alta Direção de Empresa (PADE) da AESE/IESE;
- Programa de formação para Executivos na Universidade Católica Portuguesa;
- Curso Executivo de Gestão Financeira;
- Diversas formações especializadas no âmbito da função financeira e de liderança.

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL (carreira profissional desenvolvida na ANA, EP/SA. 1977-2019)

PRINCIPAIS FUNÇÕES:

- Diretora Administrativa e Financeira da ANA, EP e ANA, SA, de 1995 a 2019, acumulando funções de Diretora de Planeamento e Controlo de Gestão, no período 2003-2004;
- Administradora e posteriormente Presidente do Conselho de Administração da Portway Handling de Portugal, 2002-2005;
- Diretora de Auditoria da ANA, EP, 1994-1995;
- Chefia de Serviços no âmbito da função financeira, 1984-1994;
- Técnica economista, 1977-1984.

OUTRAS FUNÇÕES:

- Representante da ANA, EP em diversos comités da Organização Internacional EUROCONTROL, com sede em Bruxelas, no período 1983-1997, tendo exercido funções de presidência em alguns deles;
- Representante da ANA, SA no *Economics Committee* da *ACI (Airports Council International)*, 1996-2019;
- Representante da ANA, SA no CEEP-Portugal (Centro Europeu das Empresas com Participação Pública e ou Interesse Económico Geral), presidente do respetivo Conselho Fiscal e membro do Conselho Diretivo;
- Membro permanente do Comité de Investimentos da Futuro, Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, 2002-2005;
- Oradora em diversos seminários no âmbito de gestão financeira.

RECENTEMENTE:

Vogal dos Conselhos Fiscais das Sociedades Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A., The Navigator Company, S.A. e Secil – Companhia Geral de Cal e Cimento, S.A., desde 23 de abril 2024.

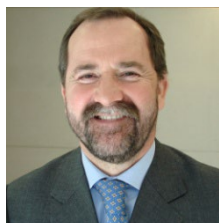
PROJETOS RELEVANTES:

- Participação ativa na definição da estratégia de financiamento da ANA, EP/SA; contratação de financiamentos junto do BEI (Banco Europeu de Investimentos) e outras instituições financeiras nacionais e internacionais;
- Participação ativa no processo de cisão da ANA, EP - Gestão Aeroportuária e de Navegação Aérea avaliando, com o suporte de consultores, diferentes cenários e trabalhando na identificação de ativos e passivos a alocar a cada uma das atividades;
- Participação ativa no processo de privatização da ANA, SA, com envolvimento nas diversas *due diligence*, designadamente no âmbito da informação financeira, técnica e operacional a disponibilizar no *roadshow* internacional;
- Integrou a equipa de *management's presentations* aos *bidders* da ANA, SA, integrando também a equipa de avaliação das respetivas propostas.

ACÇÕES SEMAPA:

Não é titular de ações representativas do capital social da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025



José Manuel Oliveira Vitorino

Habilitações académicas e profissionais

Licenciado em Organização e Gestão de Empresas pelo Instituto Superior de Economia da Universidade de Lisboa (ISE)

Revisor Oficial de Contas

Frequentou diversos estágios e cursos de formação interna da PricewaterhouseCoopers (International) criados pelo "International Training Committee", tanto em Portugal como noutros países, cobrindo tanto matérias de natureza técnica, como de gestão e comportamental

Qualificado no Programa de formação para executivos da Universidade Nova de Lisboa

Funções actualmente exercidas

Vogal do Conselho Fiscal da Ana Aeroportos de Portugal, S.A.

Presidente do Conselho Fiscal da Secil – Companhia Geral de Cal e Cimento, S.A.

Presidente do Conselho Fiscal da The Navigator Company, S.A.

Presidente do Conselho Fiscal da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Membro da Comissão de Controlo Interno da Jerónimo Martins, SGPS, SA.

Experiência relevante

Presidente do Conselho Fiscal do Novo Banco, SA. desde a sua fundação em Agosto 2014 até Outubro de 2017

Partner da PricewaterhouseCoopers (1995-2013)

Departamento de auditoria de PricewaterhouseCoopers desde 1980

Professor Assistente da Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, onde leccionou Finanças Públicas, Organização e Gestão de Empresas, Gestão da Produção e Gestão Comercial

Actividade profissional repartida principalmente pelas áreas de Auditoria Financeira e Assessoria Financeira

Experiência relevante em empresas cotadas, e em particular em reporting IFRS, tanto em empresas nacionais como em empresas subsidiárias de Grupos internacionais

Experiência relevante em projectos de *due diligence*, dirigidos para aquisições, fusões, cisões e *fraud investigations*

Envolvimento em diversos projectos de assessoria em colaboração com equipas do

José Manuel Oliveira Vitorino

Canadá e UK, na concepção e implementação de sistemas de informação e contabilísticos para um grande projecto mineiro

Concepção de um plano de contas e de um sistema de informação para um grande banco em África de expressão Portuguesa

Partner responsável em Portugal (*Territory Sector Leader*) pela coordenação das indústrias de *Technology, Information+Communication* e *Entertainment & Media*, e pelo sector de *Retail+Consumer Goods* dentro da estrutura internacional da PricewaterhouseCoopers

Partner responsável, entre outras, pela auditoria das seguintes empresas e grupos: Grupo Jerónimo Martins, Grupo RTP, Ana – Aeroportos e Navegação Aérea, Grupo Alstom, Grupo Águas de Portugal, Grupo Electrolux, Grupo Bertelsmann, Grupo Mars, Grupo Tate & Lyle, Mattel, Grupo Sony, LG Electronics, Tupperware, Grupo Securitas, Grupo Tudor, Grupo Schenker, Grupo Otis, Grupo Master Test, TUI Portugal, Multiópticas, Randstad

Vasta experiência em países Africanos de expressão oficial Portuguesa, sendo responsável por diversos projectos, nomeadamente nas seguintes petrolíferas: Texaco Exploration Angola, BHP Exploration, Shell Exploration Angola, Exxon Exploration Angola, TotalfinaElf Exploration Angola, Sonangol

Responsável em Portugal pelo Comité Técnico da PwC e nessa qualidade fez parte de diversos comités consultivos que foram constituídos no âmbito da discussão de questões técnicas relevantes e decisivas para determinar o sentido da opinião da PwC sobre diversas matérias, incluindo a consulta formal e discussão com CMVM, OROC e estrutura internacional da PwC sempre que a relevância e complexidade dos assuntos assim o exigia

Outras informações

Fluente em Inglês e Espanhol

Domínio do Francês

Actividade como formador (formação interna e externa) em diversos domínios como matérias de auditoria, contabilísticas e de gestão

Não é titular de acções representativas do capital social da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

Jorge Manuel Araújo de Beja Neves

Curriculum Vitae

1 – Identificação

- Nome: Jorge Manuel Araújo de Beja Neves
- Data de Nascimento: 28 Abril de 1960

2 – Habilitações Literárias e Qualificação Profissional

- Licenciado em Organização e Gestão de Empresas pelo Instituto Superior de Ciências do Trabalho e Empresa (ISCTE) em 1983.
- Revisor Oficial de Contas desde 1990.

3 – Funções actualmente exercidas em sociedades

- Presidente do Conselho Fiscal da SPORT TV Portugal, S.A..
- Vogal do Conselho Fiscal da PreZero Portugal, S.A..
- Gerente da Glenash, Ldª..

4 – Principais actividades profissionais exercidas nos últimos 5 anos

- Iniciou a sua actividade profissional na Sociedade Portuguesa de Seguros em 1982.
- Em 1985 ingressou na Arthur Andersen, em Lisboa, na area de Auditoria, tendo sido promovido a *Manager* em 1989 e a *Partner* em 1994.
- Em 2002 a Arthur Andersen foi inserida na Deloitte Portugal, sociedade onde exerceu a sua actividade até 2018, tendo liderado o escritorio no Porto, daquela sociedade, até a aquela data.
- Nos últimos cinco anos a sua actividade profissional foi exercida nas entidades e funções descritas em 3. acima, tendo ainda sido membro do Conselho Fiscal das sociedades Deloitte Central Services. S.A. e Deloitte & Associados, SROC, S.A., entidades nas quais já não exerce quaisquer funções.

5 – Acções Semapa

- Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A..

5 de Maio de 2025

Curriculum Vitae

Nome:

Carla Alexandra de Almeida Viana

Data de Nascimento:

21-06-1971

Cargos que exerce:

- Partner na Borges, Matos, Silva e Associada, SROC, Lda., desde novembro de 2020
- Partner na BMS VT - Consultoria, Lda, desde junho de 2021
- Colaboradora no Departamento Técnico da OROC e no Departamento Técnico da OCC, desde janeiro de 2020

Cargos que exerceu nos últimos 10 anos:

- Executive Director, no departamento de Financial Accounting & Advisory Services (FAAS) da EY, de setembro de 2010 a dezembro de 2019
- Membro do Comité Técnico do departamento de auditoria da EY SROC, de setembro de 2010 a dezembro de 2019
- Membro do Global IFRS Desk, na EY SROC, de setembro de 2007 a dezembro de 2019
- Auditora financeira na EY SROC de setembro de 1994 a setembro de 2010
- Criou o departamento FAAS (Financial Accounting and Advisory Services) e o departamento ACR (Accounting Compliance and Reporting) em setembro de 2010
- No departamento de ACR liderou uma equipa responsável pelo cumprimento de todos os requisitos locais de reporte, o que inclui a conversão de princípios contabilísticos internacionais (USGAAP, German GAAP, IFRS) para o normativo local e a preparação de demonstrações financeiras, função que exerceu até setembro de 2015

Experiência profissional relevante no setor e função

- Elaboração do manual de políticas contabilísticas de duas empresas cimenteiras em Portugal, envolvendo comparação com os GAAP dos países onde existem localizações operacionais;
- Experiência como membro de Conselhos Fiscais - banca e seguros.

Habilitações Académicas:

- Atualmente a frequentar uma pós-graduação de Gestão Fiscal
- Licenciatura em Gestão, pela Universidade Católica Portuguesa, 88/94
- Revisora Oficial de Contas, inscrita na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, com o número 1331, desde 2007
- Contabilista Certificada inscrita na Ordem dos Contabilistas Certificados, com o n.º 1195, desde 1995
- Inscrita na CMVM sob o n.º 20160971, desde 2016

Não é titular de ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

maio de 2025

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

INFORMAÇÃO A QUE SE REFERE A ALÍNEA D) DO Nº. 1 DO
ARTIGO 289.º DO CSC

IDENTIFICAÇÃO:

Nome completo: José Antônio do Prado Fay
Naturalidade: Porto Alegre, Rio Grande do Sul
Brasil
Data de Nascimento: 10 de novembro de 1953
Estado civil: Casado

HABILITAÇÕES LITERÁRIAS

Graduação em Engenharia Mecânica pela Universidade Federal do Rio de Janeiro - 1977

Especialização em Engenharia de Equipamentos de Petróleo
COPPE/PETROBRAS - 1977

Línguas: Português, Inglês e Francês

ACTIVIDADE PROFISSIONAL

COPESUL/ PETROBRAS S.A.

1978 – 1986

Engenheiro de Projetos
Supervisor de Equipamentos Dinâmicos
Chefe do Setor de Mecânica

PETROQUÍNMICA TRIUNFO S.A.

1986 – 1988

Chefe da Divisão de Engenharia e Manutenção

BUNGE GROUP

1988 – 2000

Gerente de Engenharia
Diretor de Operações
Diretor Regional
Diretor da Unidade de Negócios de Produtos de Consumo

ELECTROLUX DO BRASIL S.A.

2000 – 2003

Diretor de Marketing e Vendas

BATAVO S.A.

2003 – 2007

Presidente

BRF S.A.

2007 – 2013

Diretor Geral da Unidade de Produtos Cárneos
CEO da Perdigão S.A.
Global CEO

SUPREMO CIMENTOS, S.A.

2014 – 2020

Administrador

SECIL - Companhia Geral de Cal e Cimento, S.A.

2019 – 2020

Administrador

CIMIGEST, SGPS, S.A.

Agosto 2020 – Setembro 2020

Presidente do Conselho de Administração

SUPERBAC Biotechnology Solutions:

2020 - 2023

Administrador

Participações em Conselhos de Administração

SODIM, SGPS, S.A.:

Presidente do Conselho de Administração

CIMO – Gestão de Participações, SGPS, S.A.:

Presidente do Conselho de Administração

SEMAPA – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.:

Presidente do Conselho de Administração

FUNDAÇÃO SEMAPA – PEDRO QUEIROZ PEREIRA:

Presidente do Conselho de Administração

CAMIL ALIMENTOS, S.A.:

Administrador

SÃO SALVADOR ALIMENTOS S. A.:

Administrador

ENGECAMPO, S.A.

Administrador

Outras atividades

Senior advisor McKinsey & Co. 2015 – até 2018

Senior advisor do fundo Warburg Pincus 2015 – 2021

Não é titular de ações da Semapa.

Maio de 2025

RICARDO MIGUEL DOS SANTOS PACHECO PIRES

DETALHES PESSOAIS

Data de Nascimento: 6/5/76

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

2022 – Presente: Semapa

Presidente da Comissão Executiva

2020 – Presente: Universidade Católica de Lisboa

Docente convidado de uma disciplina de *Master in Finance*.

2008 – 2021: Semapa

Administrador Executivo (*Maio 14 – Dez 21*)

Coordenação da Área de Novos Negócios.

Chefe de Gabinete do Presidente do Conselho de Administração (Jan 11 - Maio 14)

Assessoria do Presidente nas mais diversas vertentes, com especial enfoque no planeamento estratégico.

Director de Planeamento Estratégico e Novos Negócios (Nov 08 - Dez 10)

Gestão e coordenação da área financeira da Semapa, envolvendo gestão de dívida, planeamento estratégico e estudo de novos negócios (M&A e projectos *greenfield*). Apoio na integração do Grupo ETSA no Grupo Semapa e no desenvolvimento estratégico da empresa.

2018 – 2021: Semapa Next

Administrador Delegado (*Jun 18 – Agosto 21*)

2002 – 2008: ES Investment

Director Adjunto, Direcção de Corporate Finance (Jun 06 - Nov 08)

Sub Director, Direcção de Corporate Finance (Mai 05 - Jun 06)

Gestão e coordenação operacional de equipas em projectos de M&A e mercado de capitais nos sectores de Energia, Automóvel e Pasta e Papel em Portugal, França, Espanha, Polónia e Brasil. Negociação comercial dos projectos.

Assistente de Direcção, Direcção de Corporate Finance (Jun 04 - Mai 05)

Gestão de projectos, desempenhando as mais diversas vertentes, nomeadamente, elaboração de propostas, memorandos de informação, *due diligences*, avaliações e apoio negocial na equipa de Energia, Automóvel e Pasta e Papel

Analista, Direcção de Corporate Finance (Nov 02 - Jun 04)

Elaboração de propostas, *information memorandums*, *due diligence* e avaliações nas equipas de Energia, Automóvel, Pasta e Papel, e de Alimentação & Bebidas e Retalho

2000 – 2001: GTE Consultores

Consultor

Execução de projectos de investimento para subsídios comunitários. Montagem de memorandos estratégicos e estudos de viabilidade económica para *start ups*. Liderança de uma equipa de 3 elementos na execução dos projectos

Sectores: Bebidas, Artes Gráficas e Media

1999 – 2000: BDO Binder

Consultor

Organizational Management: Realização de projectos de reestruturação organizacional para o sector público (Universidade Açores e Fundo de Turismo)

Corporate Finance: Consultoria financeira a PME's. Apoio em projectos de candidatura a capitais de risco

FORMAÇÃO ACADÉMICA

2001–2002, Universidade Nova de Lisboa, MBA em Gestão de Empresas

2000, ISCTE, Especialização em *Corporate Finance*

1993/99, Universidade Católica Portuguesa, Licenciatura em Administração e Gestão de Empresas

Idiomas: Inglês (fluido); Espanhol (médio); Francês e Alemão (básico)

FUNÇÕES EXERCIDAS NOUTRAS SOCIEDADES

2013 – 2018: Administrador da Cimipar – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.

2013 – Presente: Administrador da UPSIS, S.A.

2014 – 2020: Administrador da Cimigest, SGPS, S.A.

2014 – Presente: Administrador da Cimo – Gestão de Participações, SGPS, S.A.

2014 – 2018: Administrador da Hotel Ritz, S.A.

2014 – 2018: Administrador da Longapar, SGPS, S.A.

2014 – 2017: Administrador da OEM – Organização de Empresas, SGPS, S.A.

2014 – 2020: Administrador da Seinpart - Participações, SGPS, S.A.

2014 – 2021: Administrador da Semapa Next, S.A.

2014 – 2018: Administrador da Seminv - Investimentos, SGPS, S.A.

2014 – Presente: Administrador da Sodim, SGPS, S.A.

2014 – 2016: Administrador da Vieznada, S.L.

2014 – 2016: Administrador da Villa Magna, S.L.

2014 – 2021: Administrador da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

2015 – Presente: Administrador da Pyrus Agricultural, LLC

2015 – Presente: Administrador da Pyrus Investments, LLC

2015 – Presente: Administrador da Pyrus Real Estate, LLC

2015 – 2021: Administrador da Secil – Companhia Geral de Cal e Cimento, S.A.

2015 – 2021: Administrador da The Navigator Company, S.A.

2016 – 2017: Administrador da Wom International, S.A.

2017 – 2021: Administrador da Aphelion, S.A.

2018 – 2021: Administrador-Delegado da Semapa Next, S.A.

2020 – 2025: Presidente do Conselho de Administração da Abapor - Comércio e Indústria de Carnes, S.A.

2020 – 2025: Gerente da Biological - Gestão de Resíduos Industriais, Lda.

2020 – 2025: Presidente do Conselho de Administração da ETSA LOG, S.A.

2020 – Presente: Presidente do Conselho de Administração da ETSA - Investimentos, SGPS, S.A.

2020 – 2025: Presidente do Conselho de Administração da I.T.S. - Indústria Transformadora de Subprodutos, S.A.

2020 – 2025: Presidente do Conselho de Administração da Sebol - Comércio e Indústria de Sebo, S.A.

2020 – Presente: Administrador da Semapa Inversiones, S.L.

2021 - 2021: Administrador e Presidente da Comissão Executiva da Semapa Next, S.A.

2022 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da Semapa Next, S.A.

2022 - Presente: Administrador e Presidente da Comissão Executiva da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

2022 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da Secil – Companhia Geral de Cal e Cimento, S.A.

2022 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da The Navigator Company, S.A.

2022 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da Aphelion, S.A.

2023 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da UPSIS – Consultoria e Investimentos, S.A.

2023 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da Quotidian Podium, S.A.

2023 - Presente: Presidente do Conselho de Administração da Triangle's – Cycling Equipments, S.A.

2023 - Presente: Gerente da Triangle's – Cycling Products, Unipessoal, Ld.^a

2024 - Presente: Vogal do Conselho de Administração da Fundação Semapa – Pedro Queiroz Pereira

Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

Filipa Mendes de Almeida de Queiroz Pereira

Curriculum Vitae

1 - Identificação

- Nome Filipa Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
- Data de Nascimento 09.03.1974

2 - Qualificação Profissional

- Universidade Lusíada Licenciatura em Matemáticas Aplicadas, Ramo de Informática – 1997
- Harvard Extension School Pós-graduação em Sistemas de Informação
- Insead Family Enterprise Challenge – 2015
- London Business School The Sustainable Family Business Programme – 2016
- Harvard Business School Making Corporate Boards More Effective – 2017

3 - Funções actualmente exercidas em sociedades

- Sodim, SGPS, S.A. Administradora
- Cimo - Gestão de Participações, SGPS, S.A. Administradora
- Semapa – Soc. de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. Administradora
- Fundação Nossa Senhora do Bom Sucesso Presidente do Conselho Geral
- Fundação Semapa – Pedro Queiroz Pereira Vogal do Conselho de Administração
- Capital Hotels – Soc. de Investimento e Gestão S.A. Presidente do Conselho de Administração
- Hotel Ritz, S.A. Administradora
- Target One Capital, S.A. Presidente do Conselho de Administração
- Abelar Capital, Lda. Gerente
- Abstractreason, Lda. Gerente
- Bestweb, Lda. Gerente
- Lagum, Lda. Gerente

4 - Principais actividades profissionais exercidas nos últimos 5 anos

- Gerente na Abstractreason, Lda., empresa dedicada à compra e venda de bens imobiliários
- Gerente da Bestweb, Lda., empresa de consultoria informática, cuja actividade passa, designadamente, pelo desenvolvimento de aplicações web e pela área de comunicação e design gráfico.
- Administradora da Sodim, SGPS, S.A.
- Gerente da Realtraje, Lda.
- Administradora da Representações Carvalhal, S.A.

5 - Acções Semapa

- Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Mafalda Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
Curriculum Vitae

1 - Identificação

- Nome: Mafalda Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
- Data de Nascimento: 27.10.1976

2 - Qualificação Profissional

- Conclusão do Ensino Secundário (12º Ano)
- Fundação Ricardo Espírito Santo – Curso Técnico em Entalhe e Marcenaria
- SENAI – Curso Técnico de Arquitetura de Interiores (Brasil)
- Insead – Family Enterprise Challenge – 2015
- London Business School - The Sustainable Family Business Programme – 2016
- Harvard Business School – Making Corporate Boards More Effective – 2017

3 - Funções actualmente exercidas em sociedades

- Administradora da Sodim, SGPS, S.A.
- Administradora da Cimo – Gestão de Participações, SGPS, S.A.
- Administradora da Semapa – Soc. de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.
- Vogal do Conselho de Administração da Fundação Semapa – Pedro Queiroz Pereira
- Administradora da Sonagi, SGPS, S.A.
- Presidente do Conselho de Administração da Keytarget Investments – Consultoria e Investimentos, S.A.
- Administradora da Monte da Praia Recursos Naturais, S.A.
- Gerente da Sociedade Agrícola da Herdade dos Fidalgos, Unip., Lda.

4 - Principais actividades profissionais exercidas nos últimos 5 anos

- Investimento e gestão imobiliária
- Desenvolvimento de projectos de decoração e design de interiores
- Presidente do Conselho de Administração da Representações Carvalhal, S.A.
- Administradora da Sodim, SGPS, S.A.
- Administradora da Cimigest, SGPS, S.A.
- Presidente do Conselho de Administração da Espaço 340, S.A.

5 - Acções Semapa

- Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Lua Mónica Mendes de Almeida de Queiroz Pereira

Curriculum Vitae

1 - Identificação

- Nome: Lua Mónica Mendes de Almeida de Queiroz Pereira
- Data de Nascimento: 08.07.1981

2 - Qualificação Profissional

- Conclusão do Ensino Secundário (12º Ano)
- Insead – Negotiation Dynamics - 2014
- Insead – Value Creation for Owners and Directors - 2014
- Insead – International Directors Program (Module I, II, III) - 2015
- Insead – Family Enterprise Challenge – 2015
- Insead – AVIRA Program - 2016
- Insead – Certificate in Global Management - 2016
- London Business School – The Sustainable Family Business Programme – 2016
- Harvard Business School – Making Corporate Boards More Effective - 2017
- Singularity University – Executive Program - 2017

3 - Funções actualmente exercidas em sociedades

- Administradora da Sodim, SGPS, S.A.
- Administradora da Cimo – Gestão de Participações, SGPS, S.A.
- Administradora da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.
- Administradora da Semapa Next, S.A.
- Vogal do Conselho de Administração da Fundação Semapa – Pedro Queiroz Pereira
- Presidente do Conselho de Administração da Premium Caeli, S.A.
- Presidente do Conselho de Administração da Premium Peculi, S.A. (anteriormente designada por Representações Carvalhal, S.A.)
- Gerente da Eco Malhada, Lda.
- Administradora da Luso Viriato – Funerárias Portuguesas, S.A.

4 - Principais actividades profissionais exercidas nos últimos 5 anos

- Fundou e foi Gerente da Ecolua, Actividades Desportivas Lda., empresa que se dedicava a actividades equestres diversas
- Administradora da Sodim, SGPS, S.A.
- Desempenhou, até 2017, funções de Administração na Wom International, SA (Youzz)

5 - Outras Actividades

- Atleta federada na disciplina obstáculos – Federação Equestre Portuguesa, tendo participado em diversos concursos hípicas nacionais e internacionais

6 - Acções Semapa

- Não é titular de acções da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

António Viana-Baptista

Data de Nascimento: 19 Dezembro, 1957

Email: antonio.viana@altervp.com

Telemóvel : +351.919.625.625/+34.619.725.725

Educação

- 1983:** MBA, Distinção e Louvor
INSEAD, Fontainebleau, França
- 1981:** Master European Economics
Universidade Católica Portuguesa, Lisboa
- 1980:** Licenciatura em Economia
Universidade Católica Portuguesa, Lisboa

Experiência

Funções executivas:

2018 – Presente:

- **Sócio Fundador da Alter Venture Partners** (San Francisco, Lisboa), Fundo de Venture Capital domiciliado no Luxemburgo, que investe em empresas de tecnologia B2B em Silicon Valley, California, com mais de \$135M investidos em empresas como Balbix, Airspace, Slashnext, SiMa, LEVL, DeepSight, SiLC, Monogoto, SpectroCloud, Banyan Security, Videon, Lilac Cloud, iLoF e Data Pelago no Fund I; Aviz Networks e TrustLogix no Fund II.

2011-2018:

- **Credit Suisse**
 - **CEO** de Espanha e Portugal (2011-2015)
 - Senior Advisor para Portugal (2016-2018)

1998-2008:

- **Telefónica, S.A.**
 - **CEO Telefónica Internacional** (1998-2002)
 - **Chairman & CEO Telefónica Móviles** (2002-2006)
 - **CEO Telefónica España** (2006-2008)
 - **Executive Board Member Telefónica** (2000-2008)

1991-1998:

- **BPI** – Banco Português de Investimentos
 - **Administrador Executivo**

1984-1991:

- **McKinsey & Co**
 - **Partner** Madrid e Lisboa

1980-1982:

- **Ministério das Finanças de Portugal**

Funções não-executivas

Presente

Desde 2009: **Semapa**

Desde 2018: **Landon**

Desde 2022: **Azora Capital**

Passado

2009-2025: **Jerónimo Martins**

2017-2018: **Abertis** (Motorway/Infrastructure Company, Barcelona)

2010-2016: **Jasper Wireless**, EUA

2009-2012:

- **Rim/Blackberry**, Canada
- **NH Hotels**, Espanha

2008-2011:

- **Consultor de várias empresas** de Private Equity em Sociedades de Telecomunicações:
 - **Wind-Hellas**, Grécia: Presidente Não Executivo 2010-2014 (Anchorage, Mont Kellet)
 - **Sunrise**, Suíça: Consultor da **TeleDanmark** e do Conselho de Administração da **Sunrise** (KKR and Apax)

2000-2008: **Portugal Telecom**

Não é titular de ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

maio de 2025

PAULO LAMEIRAS MARTINS

59 anos

SUMÁRIO

Com uma exposição global, Paulo possui tem uma longa carreira em Investment Banking. Foi membro do Conselho de Administração de bancos e de várias outras empresas desde 2005. Trabalhou em empresas portuguesas, americanas, alemãs e chinesas, possuindo uma experiência multicultural única.

Engenheiro de formação, com experiência inicial na indústria de componente automóveis, Paulo tornou-se um executivo sénior com uma experiência ampla em várias empresas. Como líder, ao longo destes últimos 20 anos, Paulo formou/orientou mais de 200 pessoas, algumas das quais são hoje gestores de topo em várias empresas em Portugal e no estrangeiro.

Pelas responsabilidades assumidas nas funções atuais e anteriores, Paulo foi também Membro do Conselho de Administração de mais de 20 empresas, quer como Presidente, Executivo ou Não Executivo em diversos setores e em várias geografias desde o Brasil, Portugal e Polónia (lista detalhada em anexo). Convidado de diversos Fóruns, Conferências & Workshops (na Europa, América Latina e China) em assuntos relacionados com Banca e Economia.

EXPERIÊNCIA EM CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO

Desde 2005	27 Posições (Ver Página 2 para detalhe)	Portugal, Holanda, Polónia & Brasil
------------	--	-------------------------------------

Longa experiência em Conselhos de Administração em Bancos e Empresas cotadas, incluindo funções de Presidente

EXPERIÊNCIA EXECUTIVA

2015-2019	Haitong Bank	Baseado em Portugal, presente nas Américas /EMEA
-----------	---------------------	--

Múltiplas responsabilidades, incluindo Global Head of **Investment Banking** (M&A, Equity & Debt Capital Markets), liderando uma equipe de cerca de 60 profissionais espalhados por 8 geografias (Américas e Europa). Como membro do Espírito Santo Investment Bank e do Haitong Bank, Paulo liderou equipas responsáveis por negócios de Investment Banking de aprox. 50 Bi.€. nas diferentes geografias. Durante 2017-18 também liderou a equipe de **Project Finance / Structured Finance** globalmente.

Membro Executivo do Conselho de Administração e da Comité de Crédito, tendo desempenhado um papel activo na gestão global do Banco. Presidente do Conselho de Administração da Haitong Capital (Private Equity), desde 2018 até dezembro de 2019.

1996-2015	Espírito Santo Investment Bank (currently Haitong Bank)	Baseado em Portugal
-----------	--	---------------------

Ingressou no Espírito Santo Investment Bank em 1996 como Associate, tornando-se em 1999 responsável pela atividade de M&A na Península Ibérica e posteriormente Global Head of M&A. Com sede em Lisboa, liderou uma equipa de 60 profissionais distribuídos por 10 geografias (Américas, Europa, África e Ásia).

Desde 2005, Membro da Comissão Executiva do banco e membro do Comité de Crédito.

1992-1996	Deutsche Bank (Investment Banking Division - IBD)	Portugal
-----------	--	----------

Senior Analyst no Deutsche Bank de Investimento, na equipa de Engenharia Financeira.

1990-1992	Delco Remy / General Motors Corp.	Portugal & EUA
-----------	--	----------------

Membro da equipe inicial de Engenheiros, responsável pela área de Engenharia Industrial.

FORMAÇÃO

2019	Insead International Directors Programme - IDP	Fontainebleau, France
1989	ISCTE-Instituto Universitário de Lisboa Post-Graduate in Management & Business Administration; GPA Excellent (Bom)	Lisboa, Portugal
1987-1989	LNETH – Laboratório Nacional de Engenharia e Tecnologia Industrial Bolseiro em Projectos de Investigação	Lisboa, Portugal
1983-1990	Universidade Nova de Lisboa - FCT MSc in Industrial Engineering & Management; GPA 14/ 20 Monitor de duas cadeiras da licenciatura em Engenharia de Produção Industrial (Gestão de Stocks e Gestão da Produção) – 6 meses	Lisboa, Portugal

ADICIONAL

Visitou mais de 50 países - Americas, Asia, Africa, Middle East & Europa.

Não detém qualquer ação da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A

Maio de 2025

PAULO LAMEIRAS MARTINS
Responsabilidades Actuais & Passadas

Nº	Início	Fim	Responsabilidades	Empresa	Sector	Títulos Cotados	Supervisão	Localização
Actuais								
1	2025	até hoje	Administrador - Não Executivo	CP Investments, SCR, S.A.	Private Equity	Não	CMVM	Lisboa, Portugal
2	2024	até hoje	Administrador - Não Executivo	Stak Prev (VIC Properties Holding)	Real Estate	Não	Não	Amesterdão, Holanda
3	2022	até hoje	Administrador - Não Executivo	Semapa - SGPS, S.A.	Industrial Holding	Sim	CMVM	& Lisboa, Portugal
4	2021	até hoje	Presidente da Comissão de Controlo e Riscos					Lisboa, Portugal
			Administrador - Não Executivo	Parama Unipessoal L.da (Family Office)	Family Office	Não	Não	
Passadas								
5	2020	2023	Administrador - Não Executivo	Haitong Bank, S.A.	Investment Banking	Sim	Banco de Portugal (ECB), CMVM	Lisboa, Portugal
6	2021	2022	Membro do Comité de Auditoria Interna					
			Presidente do Conselho Fiscal	FSOIC Partners, SGOIC, S.A.	Asset Mangement	Não	CMVM	Lisboa, Portugal
7	2005	2019	Administrador - Executivo	Haitong Bank	Investment Banking	Sim	Banco de Portugal (ECB), CMVM	Lisboa, Portugal
8	2018	2019	Presidente do Conselho de Administração	Haitong Capital - SCR, S.A.	Private Equity	Não	CMVM	Lisboa, Portugal
9	2008	2019	Administrador - Não Executivo	Polish Hotel Company, sp. Zoo	Turismo	Não	Não	Varsóvia, Polónia
10	2017	2019	Administrador - Não Executivo	Haitong Banco de Investimento do Brasil, S.A.	Investment Banking	Sim	Banco Central do Brasil (BACEN), CVM	São Paulo, Brasil
11	2007	2017	Administrador - Não Executivo	Finsolutia SA	Fintech Servicer	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
12	2014	2016	Administrador - Não Executivo	Haitong Banco de Investimento do Brasil, S.A.	Investment Banking	Sim	Banco Central do Brasil (BACEN), CVM	São Paulo, Brasil
13	2008	2015	Presidente do Conselho de Administração	Espirito Santo Investment, Sp. Zoo.	Investment Banking	Não	Não	Varsóvia, Polónia
14	2008	2013	Administrador - Não Executivo	Polish Hotel Management Company sp. Zoo	Turismo	Não	Não	Varsóvia, Polónia
15	2008	2012	Administrador - Não Executivo	ESSI Fin - S.G.P.S., S.A.	Holding Company	Não	Não	Lisboa, Portugal
16 *	2008	2008	Administrador - Executivo	Pebble Hydro-Consultoria, Investimento e Serviços, Lda	Energias Renováveis	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
17 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Nicolau Sousa Lima, SGPS., SA	Holding Company	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
18 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL-Nicolau Sousa Lima-Distribuição, SGPS, SA	Retalho	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
19 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Nicolau Sousa Lima - Turismo, SGPS., S.A	Turismo	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
20 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL-Nicolau Sousa Lima-Comércio, SGPS, SA	Retalho	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
21 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Sociedade de Exploração Turística, S.A.	Turismo	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
22 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Promoção Imobiliária I, S.A.	Imobiliário	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
23 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Promoção Imobiliária II, S.A.	Imobiliário	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
24 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Promoção Imobiliária III, S.A.	Imobiliário	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
25 *	2007	2007	Presidente do Conselho de Administração	NSL - Agroquimicos, Sociedade Unipessoal, Lda	Fertilizantes	Não	Não	Ponta Delgada, Portugal
26 *	2005	2006	Administrador - Executivo	HOSPOR - Hospitais Portugueses, S.A	Hospitalar	Não	Não	Lisboa, Portugal
27 *	2005	2006	Administrador - Executivo	Ropsoh - Hospitais Portugueses, S.A.	Hospitalar	Não	Não	Lisboa, Portugal

* - Posições Interinas

CURRICULUM VITAE

1. DADOS PESSOAIS

Nome: Pedro Simões de Almeida Bissaia Barreto

Data de Nascimento: 3 de Março de 1966

2. HABILITAÇÕES LITERÁRIAS

Jun-Ago 2001 Stanford Executive Program

1984 / 1989 Licenciatura em Gestão de Empresas pela Universidade Católica Portuguesa

3. EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Nov 2024 / ... : **Conselho de Administração do Grupo Impresa**

- Vice-Presidente Não Executivo

Abr 2013 / Fev 2024 : **Conselho de Administração do BCI Moçambique**

- Vice-Presidente Não Executivo do Banco Comercial e Investimentos, líder mercado moçambicano

Abr 2004 / Fev 2024 : **Comissão Executiva do Conselho de Administração do Banco BPI**

Abr 2017 / Fev 2024

- Administrador Executivo das áreas de Banca Empresas, Banca Institucional e Private Banking
- Presidente Júri PME Inovação COTEC-BPI, que conta com Alto Patrocínio Presidente República
- Presidente do Júri do Prémio Nacional de Agricultura, que conta com o Alto Patrocínio do Governo
- Presidente do Júri do Prémio Nacional de Turismo, que conta com o Alto Patrocínio do Governo
- Membro do Conselho Geral da COTEC

Abr 2011 / Abr 2017

- Administrador Executivo das áreas de Meios: Informática, Operações, Organização, Qualidade, Aprovisionamento, Património Imobiliário, Recursos Humanos, Marketing e Relações Públicas
- Membro não executivo do Conselho de Administração da SIBS (2014-2017)
- Membro não executivo do Conselho de Administração da Unicre (2014-2017)
- Membro não executivo do Conselho de Administração da Allianz Portugal (2016-2017)

Abr 2004 / Abr 2011

- Administrador Executivo das áreas da Banca de Particulares, Empresários e Negócios

Out 1995 / Abr 2004 : **Banco BPI**

- Desempenhou diversas responsabilidades na Direção de Marketing de Particulares, tendo sido nomeado Director Executivo aquela unidade em Novembro de 1998

Out 1988 / Set 1995 : Banco Português de Investimento

- Desempenhou diversas responsabilidades de analista em áreas de Banca de Investimento, em particular nas Direcções de Corporate Finance, Private Banking e Marketing

Mar 1984 / Set 1988: Soporcel - Sociedade Portuguesa de Celulose

- Analista e programador da Direcção de Informática

Não é titular de ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

IDENTIFICAÇÃO:

Nome completo: Carlos Filipe Pires de Gouveia Correia de Lacerda

Naturalidade: Lisboa, Portugal

Data de Nascimento: 1 de Setembro de 1961

Estado civil: Casado

EDUCAÇÃO:

Licenciado em Engenharia Mecânica pelo Instituto Superior Técnico

Gestão – ISCTE

Programa de Alta Direcção Empresarial – AESE/IESE

Marketing – Kellogg School of Management, Northwest University (Chicago, USA)

Línguas: Português, Espanhol, Inglês, Francês e Italiano básico.

ACTIVIDADE PROFISSIONAL

2023 – Presente – SAP - Senior Vice President & Director Geral da SAP para a Europa do Sul (Espanha, Portugal, Turquia, Israel, Grécia, Chipre e Malta)

2018-2022 – SAP - Vice Presidente Regional, para Europa do Sul, Médio Oriente e África, responsável pelas áreas de negócio de Cloud ERP, Business Technology Platform, 3rd parties, OEM e Office of the CFO.

2018-2021 – Membro do Conselho de Administração não executivo da ANA Aeroportos de Portugal.

2017-2018 – Presidente Executivo da Ana Aeroportos de Portugal e Presidente do Conselho de Administração da Portway

2015- 2017 – SAP - Director Geral da SAP Portugal

2012-2015 – Microsoft - Director Geral da Microsoft Malásia e membro da Equipa de Gestão Senior da Microsoft Asia Pacific. Membro do Conselho de Administração não executivo da Malaysian Global Innovation & Creativity Center, Membro do Conselho de Administração não executivo da American Malaysian Chamber of Commerce

2009-2012 – Presidente Executivo da Farminveste SGPS, SA, Membro do Conselho de Administração não executivo da Glintt Global e da HMR – Health Market research

1992-2009 – Microsoft - Diferentes cargos executivos na Europa, incluindo Business & Marketing Officer em Portugal e Itália, Chief Marketing Officer para Itália, Espanha e Portugal e Líder da unidade de negócio Information Worker, para a região da Europa Ocidental.

Não é titular de ações representativas do capital social da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A

Maio de 2025

COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES

Pedro Miguel de Araújo Raposo

Nascido em Lisboa a 15/02/66

Educação e Formação:

Curso de Economia pela Universidade Católica Portuguesa – 1983/1989

Curso de Pós Graduação em Economia Europeia pela Universidade Católica Portuguesa - 1990

Curso de Pós Graduação em Políticas de Desenvolvimento de Recursos Humanos pelo ISCTE - 2000

Diversos Cursos de Formação Executiva no INSEAD, IMD, UCLA, NYU, Kellogg na área de Recursos Humanos de onde se destaca um Curso de Executivos em Harvard sobre Remuneração de Comitês Executivos

Experiência profissional:

Trainee na Jerónimo Martins – 1988

Adjunto e Gerente de Loja no Pingo Doce- 1989/1990

Responsável pela Formação no Pingo Doce - 1991

Diretor de Recursos Humanos no Pingo Doce - 1994

Diretor de Recursos Humanos no Recheio- 1996

Membro do Grupo Negociador com os Sindicatos da Associação Portuguesa de Empresas de Distribuição

Responsável pelo Desenvolvimento de Quadros Diretivos no BES - 2000

Diretor de Recursos Humanos no BES/ Novo Banco - 2001

Membro do Grupo Negociador com os Sindicatos na Associação Portuguesa de Bancos

Diretor de Pessoas e Estratégia no Banco de Portugal - 2015

Co- Chair do Human Resources Committee do Banco Central Europeu - 2021

Não é titular de ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

maio de 2025

JOÃO DO PASSO VICENTE RIBEIRO



Data e Local de Nascimento: 20 de Maio de 1948, Lisboa

Formação Académica

- 1979 MBA - INSEAD, Fontainebleau, França
- 1973 Licenciatura em Finanças - Instituto Superior de Economia, Lisboa
- 1964 Liceu no Colégio Militar, Lisboa

Experiência Profissional

No presente:

- Expressão Livre SGPS, SA – Membro do Conselho Fiscal
- Semapa, SGPS, SA - Membro da Comissão de Remunerações (desde Abril 2019)
- The Navigator Company, SA - Membro da Comissão de Remunerações (desde Abril 2019)
- The Duke of Edimburgh's International Award Portugal – Membro do Conselho Fiscal
- Vila Galé Gest, SA - Sociedade Gestora de Fundos Imobiliários - Membro do Conselho Fiscal (desde Janeiro 2017)
- Bensaúde Participações SGPS, SA - Membro do Conselho Fiscal (desde Maio 2015)

Anterior:

- Jul2017- Nov2020 Unice, SA - Presidente do Conselho Fiscal, Instituição financeira de crédito
- Nov2017-Mar2018 Oi, SA (Brasil) - Director Estatutário (executivo). Empresa brasileira de telecomunicações, cotada em bolsa
- 2015-2018 Oi, SA (Brasil) – Administrador, Membro do Comité de Governança Corporativa e Finanças Membro do Comité de Riscos e Contingências
- 2015-2017 Pharol SGPS, SA – Administrador, Ex-PT SGPS, empresa cotada em bolsa
- Nov2011-Mar2012 Coordenador do Grupo de Trabalho sobre Mecanismos e Instrumentos Financeiros de Apoio às Empresas Turísticas. Despacho 497/2012 da Secretária de Estado do Turismo do XIX Governo Constitucional
- Jun-Nov 2008 BPN - Administrador Executivo (administração presidida pelo Dr. Miguel Cadilhe). Banco Português de Negócios
- 2008-2009 SLN – Administrador. Sociedade Lusa de Negócios, SGPS, SA

2008-2009 Grupo Português de Saude SGPS - Presidente do Conselho de Administração

2008-2009 British Hospital XXI S.A. - Presidente do Conselho de Administração

2007-2008 Quadrantis Capital, SA - Presidente e Fundador. Sociedade de Capital de Risco, SA

2004-2007 PME Investimentos, SA - Presidente Executivo, Sociedade de Investimento

2002-2003 APFIN – Presidente. Associação Portuguesa das Sociedades Gestoras de Patrimónios e Fundos de Investimento

2002-2003 AF Investimentos – Administrador- Sociedade Gestora de Patrimónios e Fundos de Investimento, Grupo Banco Comercial Português

1998-2002 BCP Private Banking - Director Geral. Banco Comercial Português

1992-1998 BCP/BPA Direcção de Grandes Empresas - Director Geral Banco Português do Atlântico/Banco Comercial Português

1989-1995 Leasing Atlântico – Administrador. Grupo Banco Português do Atlântico/ Banco Comercial Português

1987-1992 BPA Direcção Comercial Sul - Director Geral- Banco Português do Atlântico

1986-1987 BPA Direcção Regional de Lisboa - Director Regional. Banco Português do Atlântico

1983-1986 BPA Sucursal de Londres - Director Geral Adjunto. Banco Português do Atlântico, Londres

1980-1983 BPA Sucursal de Paris - Director Geral Adjunto. Banco Português do Atlântico, Paris

1974-1975 Instituto de Crédito de Angola, Luanda. Departamento Internacional - Director

Outras

Dez 2019 INSEAD Capstone MBA Course - Fontainebleau, França Participação como Role Player

2017-2022 Ordem dos Economistas - Membro do Conselho de Especialidade Profissional de Economia e Gestão Empresariais

2011-2017 Naves, SA - Sociedade de Capital de Risco - Membro da Comissão de Avaliação de Projetos/Comissão Consultiva

2005-2010 Membro do Conselho Fiscal da Associação dos Antigos Alunos do Colégio Militar

1999 Seminário de Estratégia para a Alta Direcção do BCP INSEAD, Fontainebleau

1984 Bankers Course. E.C.G.D. Londres

1982 Executive Operations Seminar Citybank, Nova Iorque

1980 Estágio no Chase Manhattan Bank Ltd, Londres e Executive Training Program no Manufacturers Hannover Trust Ltd, Londres

1974 LBI Banking Course. Lloyds Bank International Ltd., Londres

International Banking Course West London College, Londres

1971-1973 Monitor da Cadeira de Economia Aplicada II. Instituto Superior de Economia, Lisboa

1971 Estágio no Midland Bank Ltd., Londres

Aptidões Linguísticas

Português Língua materna

Francês Muito boa compreensão, boa expressão oral e escrita

Inglês Muito boa compreensão, boa expressão oral e escrita

Não é titular de ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

Carlota Infante da Câmara Albergaria Caldeira

Portuguesa | +351 96 648 20 17 | carlota.albergariac@gmail.com



Resumo Profissional

Experiência transversal na área de **recursos humanos**: como **consultora** com foco na gestão de projetos de *executive search* (mercados nacionais e internacionais) e *assessment*, e do lado do cliente como **business partner de recursos humanos**, com enfoque em consultoria estratégica para a liderança da empresa, garantindo o alinhamento das iniciativas de RH com os objetivos do negócio. Sólido conhecimento do **meio académico**, com foco em **formação** e **relacionamento com universidades**. Experiência consolidada em **desenvolvimento de negócios** e **gestão de relações corporativas**.

Experiência Profissional

Set. 2023 – Out. 2024 – **NOVA SBE – Nova School of Business and Economics**

HR Business Partner e HR Generalist – Acumulando ambas as funções, a principal responsabilidade foi atuar como parceira estratégica da liderança da empresa, assegurando o alinhamento das iniciativas de RH com os objetivos do negócio. Outras responsabilidades incluíram:

- Assessoria à liderança em temas de gestão de talento, cultura organizacional, desenvolvimento de equipas, gestão de desempenho e políticas de RH;
- Apoio aos gestores na identificação de necessidades de desenvolvimento dos colaboradores, criação de planos de formação e desenvolvimento, e garantia de uma equipa qualificada e motivada;
- Análise de métricas e indicadores de RH para apoiar a tomada de decisões estratégicas (ex.: taxas de rotatividade, *engagement*, eficácia do recrutamento);
- Coordenação do recrutamento e seleção;
- Monitorização da mobilidade interna;
- Gestão dos processos de *onboarding* e *offboarding*, assegurando uma experiência positiva para colaboradores que entram e saem;
- Coordenação da faturação com fornecedores externos;
- Suporte à área de operações, fornecendo toda a informação necessária sobre colaboradores.

Desde maio de 2022 – Semapa - Membro da Comissão de Remunerações

Desde maio de 2022 – Navigator - Membro da Comissão de Remunerações

Fev. 2021 – Set. 2022 **Colégio de S. Tomás**

Executive Manager – Em estreita colaboração com a direção do ensino secundário, responsável pela prospeção e planeamento de estágios em empresas e programas de mentoring para alunos do 10.º, 11.º e 12.º anos. Ligação entre a escola e universidades (nacionais e internacionais) e dinamização da comunidade *Alumni* (newsletter, convites para sessões de oradores, eventos sociais com alunos atuais e momentos de *networking*).

Em acumulação: **Consultora de Recursos Humanos** Freelancer

Quinta das Pintoras – Gestora – Negócio familiar orientado para eventos corporativos e privados em Lisboa.

Fev. 2017 a 2021 – **Consultora de Recursos Humanos** - Desenvolvimento de diferentes tipos de projetos de consultoria de recursos humanos, como freelancer, para os seguintes clientes:

- **Nova SBE** (2 meses) – Planeamento do Fórum Empresarial (evento anual/feira de emprego que aproxima estudantes e empresas);
- **AGORA SYS** (5 meses) – Recrutamento de vários perfis e desenvolvimento de base de dados com pools de talento;
- **Jason Associates** | **Argo Talents** (9 meses) – Recrutamento de vários perfis e *assessment centers* para diferentes clientes;
- **Mercer** (4 meses) – Projeto de avaliação para diretores da José de Mello Saúde (cliente do setor da saúde).

2014 a 2017 - **NOVA SBE – Nova School of Business and Economics**

Jul. 2016 – Jan. 2017 - **Gestora de Relações Corporativas**

Responsável pela gestão da ligação entre empresas e a universidade em todas as matérias relacionadas com recrutamento (alunos Nova SBE), parcerias estratégicas, estágios e formação executiva.

- Gestão operacional da relação com empresas nacionais e internacionais;
- Monitorização dos pedidos diários das empresas à escola (parcerias, recrutamento, ações de publicidade, informações sobre estágios ou teses de mestrado, etc.);
- Pesquisa e acompanhamento de oradores empresariais para iniciativas Nova SBE (aulas, clubes de alunos, conferências, etc.);
- Gestão de projetos – Fórum Empresarial (feira anual de emprego), apresentações semanais de empresas e outras dinâmicas no campus.

Jul. 2014 – Jun. 2016 – **Enrollment Advisor e Gestora de Contas – NOVA SBE Executive Education**

Responsável pela gestão de clientes de programas setoriais e aconselhamento a alunos que pretendem desenvolver a carreira através de formação em gestão. Gestão de cinco programas, com as seguintes tarefas principais:

- Estratégia de ações de marketing (quais, em que canais e timings, e respetiva análise), aconselhamento direto a alunos interessados (presencial ou por telefone), gestão das admissões e articulação com áreas operacionais e financeiras, e acompanhamento durante as formações;
- Gestão de eventos promocionais;
- Gestão de eventos *Alumni*.

Jan. 2006 – Abr. 2013 **Heidrick & Struggles**

Senior Associate | Associate

Gestão de relacionamento com clientes, incluindo elaboração de propostas e apresentações, negociação de condições comerciais e atividades de cross-selling;

- Gestão de projetos de *Executive Search* (processos de recrutamento de Top Management);
- Projetos de *Advisory* em Performance Humana e Liderança – participação em diversos projetos (nomeadamente *Talent Mapping* e Sucessão), desenvolvendo avaliações de talento/competências;
- Projetos desenvolvidos em vários setores: FMCG, Ciências da Vida, Energia e Transportes, Serviços Profissionais, Indústria, TMT, Construção e Administração Pública;
- Experiência em projetos em Portugal, Angola, Brasil, Alemanha e Polónia;
- Identificação de novas oportunidades de negócio em clientes novos e existentes.

HABILITAÇÕES ACADÉMICAS

2005	Universidade Nova de Lisboa – Faculdade de Ciências Sociais e Humanas Licenciatura em Sociologia das Organizações
2015	Universidade Nova SBE – Gestão de Empresas Familiares

FORMAÇÃO PROFISSIONAL / OUTRA FORMAÇÃO

2012	AESE: “Gestão de Projectos: uma abordagem prática”	Portugal
2008	Heidrick & Struggles: “Competency Based Interviewing Skills”	France
2008	Heidrick & Struggles: “Becoming an Integrated Talent Partner”	France
2008	Heidrick & Struggles: “Leadership Consulting Practice”	France
2007	Cambridge School – Business English (nível 7)	Portugal
2005	Heidrick & Struggles: “Newcomers Program”	UK
2001	PSE – Produtos e Serviços de Estatística, Lda: “SPSS for Windows: Intermediate”	Portugal

LÍNGUAS

Português (nativo); Inglês (fluente); Espanhol (intermédio)

Não detém ações da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

PONTO 5

SEMAPA - SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTÃO, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 29 DE MAIO DE 2025

**PROPOSTA DO CONSELHO FISCAL RELATIVA
A NOMEAÇÃO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS**

O Conselho Fiscal, nos termos legais e regulamentares aplicáveis, e por considerar que estão reunidos os pressupostos e as condições para o efeito, designadamente, a observância dos limites máximos temporais para o exercício das respetivas funções, a qualidade do trabalho desenvolvido, a manutenção do perfil e dos requisitos adequados ao seu desempenho, a experiência acumulada nos setores em que o Grupo Semapa opera e o cumprimento dos requisitos de independência, propõe, aos Senhores Acionistas, a recondução do Revisor Oficial de Contas da Sociedade (responsável também pelo relatório respeitante ao relato de sustentabilidade), para o triénio 2025-2027, nos seguintes termos:

Revisor Oficial de Contas:

Efetivo: KPMG & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A., representada pelo Senhor Dr. Rui Filipe Dias Lopes, Revisor Oficial de Contas, inscrito na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas sob o n.º 1715

Suplente: Senhor Dr. Pedro Jorge Quental e Cruz, Revisor Oficial de Contas, inscrito na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas sob o n.º 1765

O Conselho Fiscal considera que a recondução do Revisor Oficial de Contas da Sociedade, nos termos acima indicados, encontra-se plenamente justificada e, declara que a presente proposta encontra-se isenta de influência de terceiros, não existindo cláusulas de contratos celebrados entre a Sociedade e terceiros que limitem a escolha pela Assembleia Geral da entidade responsável pela revisão legal de contas.

Lisboa, 5 de maio de 2025

O Conselho Fiscal,



João P. de A.



INFORMAÇÃO PREPARATÓRIA
RELATIVA AO PONTO 5 DA ORDEM DE TRABALHOS

REVISOR OFICIAL DE CONTAS

Rui Lopes



Contactos

Edifício FPM41
Av. Fontes Pereira de Melo, n.º 41-15.º
1069-006 Lisboa
Portugal

Tel: +351 212 487 377
Telemóvel: +351 912 181 739
rui.lopes@kpmg.com

LOCALIZAÇÃO

Portugal

QUALIFICAÇÕES

- *Partner* de Auditoria da KPMG Portugal
- Licenciado em Economia pelo ISEG-UTL
- Curso de formação para Executivos na Nova *School of Business & Economics* cobrindo matérias como Liderança e Inovação
- Revisor Oficial de Contas N.º 1715
- Registo na CMVM N.º 20161076

EXPERIÊNCIA

- O Rui é atualmente *Partner* da área de *Corporate Audit & Assurance* e responsável pela área de *Audit Innovation & Transformation* da KPMG Portugal.
- Tem experiência relevante em auditoria e *assurance*, nomeadamente nos sectores *Industrial*, *Consumer Markets*, e de *Energy & Natural Resources*, assim como em Grupos cotados na Euronext Lisbon Stock Exchange.
- Liderou diversos projetos de auditoria e *assurance* a grupos e empresas nacionais, bem como a diversas subsidiárias de grupos internacionais em diferentes princípios contabilísticos, tais como IFRS/IAS, NCRF e PGC.
- Responsável por diversos projetos de garantia de fiabilidade de informação financeira e não financeira, nomeadamente de informação reportada a entidades reguladoras, relatórios de sustentabilidade e outros trabalhos de âmbito específico, nomeadamente, *Due Diligence*, emissões de dívida, avaliação de sistemas de controlo interno e diversos trabalhos de verificação do cumprimento de requisitos contratuais no âmbito de contratos de financiamento bancário e atribuição de subsídios nacionais e europeus.
- Participou em processos de conversão de GAAP para IFRS e SNC, bem como em projetos de suporte contabilístico em operações consolidação, de aquisições e reestruturações.
- Participa regularmente como formador em diversas sessões de formação da KPMG relacionadas com as NCRF/SNC, IFRS e Auditoria.

Nº de ações da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. detidas

Não detém quaisquer acções da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

Pedro Cruz



Contactos

Edifício FPM41
Av. Fontes Pereira de Melo, n.º 41-15.º
1069-006 Lisboa
Portugal

Tel: +351 212 487 466
Telemóvel: +351 912 585 964
pqcruz@kpmg.com

LOCALIZAÇÃO

Portugal

QUALIFICAÇÕES

- *Partner* de Auditoria da KPMG Portugal
- Licenciatura em Economia pela Faculdade de Economia de Coimbra
- Revisor Oficial de Contas N.º 1765
- Registo na CMVM N.º 20161607

EXPERIÊNCIA

- Experiência de mais de 20 anos em auditoria, desempenhando atualmente as funções de *Partner* de auditoria, nomeadamente em projetos de auditoria, *accounting advisory* e ESG.
- Experiência em consolidação, reporte IFRS e US GAAP e projetos de controlo interno (SoX).
- Participação em projetos de emissão de cartas de conforto para IPO, emissão de obrigações e coordenação de projetos de conversão de demonstrações financeiras para IAS/IFRS.
- Coordenador de vários projetos de assessoria contabilística, nomeadamente em empresas cotadas.
- Formador em diversas ações de formação, internas e externas, sobre temas de auditoria e contabilidade, controlo interno, *revenue recognition*, IFRS, consolidação de contas e ESG.

Nº de ações da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. detidas

Não detém quaisquer ações da Semapa - Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.

Maio de 2025

PONTO 6



SODIM, SGPS, S.A.

Assembleia Geral Anual de Acionistas da
Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A.
de 29 de maio de 2025

Proposta relativa ao Ponto 6. da Ordem de Trabalhos

Considerando a designação, no âmbito de anterior ponto da ordem de trabalhos, dos membros da Comissão de Remunerações da Sociedade, para o exercício de funções no triénio 2025-2027, e a adequação da atribuição de uma remuneração pelo desempenho dessas funções, propõe-se, atribuir a cada um dos membros da Comissão de Remunerações uma remuneração mensal ilíquida de € 1.500,00 (mil e quinhentos euros), pagável 12 vezes por ano.

Lisboa, 5 de maio de 2025

A Acionista

SODIM, SGPS, S.A.

PONTO 7

SEMAPA – SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTÃO, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 2025

POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO

(2025-2027)

PROPOSTA DA COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES

POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO
DOS MEMBROS DOS ÓRGÃOS SOCIAIS
DA SEMAPA
(2025 A 2027)

A elaboração da Política de Remuneração da Semapa – Sociedade de Investimento e Gestão, SGPS, S.A. (a “Semapa”) é da exclusiva competência da Comissão de Remunerações considerada independente face à administração, devendo a Política de Remuneração, nos termos da lei, ser aprovada pela Assembleia Geral, pelo menos de 4 em 4 anos e sempre que ocorra uma alteração relevante da mesma.

A Política de Remuneração da Semapa anteriormente em vigor, foi aprovada na Assembleia Geral Anual da Semapa de 2021, para o período 2021-2024, tendo sido revista na Assembleia Geral Anual de 2023 com o intuito de reforçar o seu alinhamento com a sustentabilidade e a preservação dos interesses de longo prazo da Semapa, em linha com as boas práticas de mercado.

Findo o prazo de vigência da Política de Remuneração anteriormente aprovada, a Comissão de Remunerações da Semapa procedeu à elaboração da Política de Remuneração dos órgãos sociais da Sociedade para o novo triénio correspondente ao período 2025 a 2027.

Na sua atuação, designadamente na determinação, revisão e aplicação da Política a Comissão de Remunerações observa a legislação aplicável e as políticas e regulamentos em vigor na Semapa, nomeadamente, o regulamento sobre Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas, que dispõe de regras de atuação tendo em vista a prevenção, identificação e resolução de conflitos de interesses entre a Sociedade e os seus dirigentes.

1. Princípios Gerais

A presente Política de Remuneração assenta nos seguintes princípios gerais a observar na fixação das remunerações dos órgãos sociais:

a) Funções desempenhadas

As funções desempenhadas por cada titular de órgãos sociais abrangem tanto as funções num sentido formal como as funções num sentido mais amplo do nível de responsabilidade concreto da função exercida, considerando critérios tão diversos como, por exemplo, o compromisso e o tempo de dedicação, a natureza, a dimensão, a complexidade e as competências requeridas para a função ou o valor acrescentado para a empresa que resulta de um determinado tipo de intervenção ou de uma representação institucional.

Também a existência de funções desempenhadas noutras sociedades dominadas não pode ser alheia a esta ponderação pelo que significa em termos de aumento de responsabilidade e em termos de fonte cumulativa de rendimento.



b) A situação económica da sociedade

A dimensão da sociedade e a inevitável complexidade da gestão associada são claramente aspetos relevantes da situação económica entendida na sua forma mais lata. Estes aspetos têm implicações na necessidade de remunerar adequadamente administradores com elevadas competências de gestão, tendo em conta a dimensão e a complexidade dos modelos de negócio.

c) Critérios de mercado

É fundamental ter capacidade para atrair, desenvolver e reter os melhores profissionais, o que requer que a Política de Remuneração seja competitiva e atrativa de modo a assegurar os legítimos interesses individuais, alinhados com os da Semapa e a criação de valor sustentável para os acionistas.

Pelas suas características e dimensão, os critérios e práticas de mercado a ter em conta são, no caso da Semapa, tanto os nacionais como os internacionais e, por forma a manter-se atualizada sobre estas práticas, a Semapa socorre-se regularmente de estudos de mercado e de benchmarking.

Neste âmbito, para a fixação da remuneração dos administradores, nas suas diferentes componentes, é tida em consideração, pelo menos, a remuneração dos administradores das empresas portuguesas que integram o Índice PSI, sendo ainda dada, em cada momento, relevância às condições remuneratórias estabelecidas noutras empresas com características mais semelhantes à Semapa.

O sistema remuneratório em vigor na Semapa, e em especial o plasmado na presente Política, contribui para a concretização da estratégia empresarial da Semapa e bem assim, a longo prazo, do alinhamento dos interesses dos membros do órgão de administração com os interesses da Sociedade e da sua sustentabilidade, em especial pelas razões a seguir enunciadas.

Em primeiro lugar por ser uma remuneração que se procura justa e equitativa no âmbito dos princípios enunciados, e em segundo lugar através da definição de critérios de avaliação (indicadores definidos pela Comissão de Remunerações) alinhados com os objetivos estratégicos da própria Sociedade, indicadores estes que, aliados à definição de uma componente de remuneração variável anual e plurianual – associando o recebimento de parte da remuneração variável à concretização de determinados objetivos no longo prazo – contribui ainda para um desempenho dos membros dos seus órgãos sociais alinhado com os interesses de longo prazo e a sustentabilidade da Sociedade.

O alinhamento entre a presente Política e o regime de remuneração e as condições de emprego dos trabalhadores da Semapa encontra-se assegurado dado que ambos os sistemas de remuneração têm por base os mesmos Princípios Gerais enunciados nesta Política de Remuneração, em especial as condições de mercado nos mercados de referência para as funções desempenhadas. Para além disso, é realizada uma análise da variação anual da remuneração paga individualmente pela Sociedade aos membros do Conselho de Administração bem como das remunerações médias dos Colaboradores em termos equivalentes a tempo inteiro da Sociedade.

Desta forma, esta política alinha a Semapa com as boas práticas do mercado em matéria remuneratória, bem como com as recomendações do Código de Governo do IPCG.

2. Conselho de Administração

2.1. Administradores Não Executivos

A remuneração dos membros não executivos do Conselho de Administração é constituída apenas por uma componente fixa, correspondente a um valor anual, pagável 12 vezes por ano, que poderá ser diferenciada em virtude da acumulação de funções e de responsabilidades acrescidas, por exemplo membros de comissões ou comités especializados, ou a um valor predeterminado por cada participação em reunião do Conselho de Administração.

A remuneração dos membros não executivos do Conselho de Administração não inclui qualquer componente cujo valor dependa do desempenho da Sociedade ou do seu valor.

2.2. Administradores Executivos

A remuneração dos Administradores Executivos é constituída por duas componentes: uma fixa e uma variável, compreendendo esta última uma remuneração variável anual e outra plurianual.

2.2.1. Remuneração Fixa

A remuneração dos membros executivos do Conselho de Administração é constituída por uma componente fixa, correspondente a um valor anual, pagável 12 vezes por ano.

2.2.2. Remuneração Variável

A remuneração variável dos administradores executivos tem carácter eventual e, globalmente, pode corresponder a uma percentagem não superior a cinco por cento do resultado líquido do exercício anterior de acordo com os estatutos da Sociedade. Integra, duas componentes:

- Remuneração variável anual e
- Remuneração variável plurianual

No tocante à **remuneração variável anual**, a fixação desta componente é da competência da Comissão de Remunerações, sendo que a avaliação de desempenho de cada administrador executivo segue um processo interno estruturado sob a responsabilidade/liderança do respetivo responsável (*i.e.* sob a responsabilidade da pessoa que preside à equipa, no caso dos vogais da Comissão Executiva, e sob a responsabilidade do Presidente do Conselho de Administração, no caso do Presidente da Comissão Executiva) e no qual participam também os administradores não executivos que o responsável entenda pertinente envolver.

Neste processo está ainda envolvida a Comissão de Talento, a quem compete acompanhar o sistema de avaliação de desempenho da administração e de atribuição de remuneração e pronunciar-se sobre as propostas de avaliação individual de desempenho da administração executiva.

Por fim, compete à Comissão de Remunerações confirmar, no tocante à avaliação de desempenho, os respetivos fatores de realização e garantir a coerência geral do processo, fixando a remuneração variável.



A remuneração variável anual tem por base um valor *target* aplicável a cada administrador e que é pago em condições de desempenho do próprio e da Sociedade que correspondam às expectativas e aos objetivos previamente fixados. Este valor *target* é definido ponderando os princípios gerais acima referidos - mercado, funções concretas, situação da Sociedade - com destaque para situações comparáveis de mercado em funções de relevância equivalente. Um outro fator relevante na definição dos *targets* é a opção pela inexistência na Semapa de planos de ações ou opções de aquisição de ações.

As ponderações do desempenho efetivo face às expectativas e objetivos, que determinam a variação em relação ao *target*, têm por base um conjunto de KPIs, quantitativos e qualitativos, relacionados com o desempenho da Sociedade (que correspondem aos indicadores gerais de negócio, com um peso de 70%) e com o desempenho do administrador em causa (que correspondem aos indicadores individuais, com um peso de 30%).

Os indicadores gerais de negócio e as respetivas ponderações relativas, que poderão ter anualmente um ajustamento relativo de um máximo de 5%, são os seguintes:

- KPIs financeiros (60%):
 - EBITDA, com um peso de 25%
 - Cash flow, com um peso de 12,5%
 - Total Shareholder Return vs Pares, com um peso de 12,5%, e
 - Orçamento, com um peso de 10%

- KPIs estratégicos (40%):

Indicados anualmente pelo Presidente do Conselho de Administração e após consulta da Comissão de Talento e que devem avaliar a atividade específica da Semapa.

Os indicadores individuais e as respetivas ponderações relativas, que poderão ter anualmente um ajustamento relativo de um máximo de 5%, são os seguintes:

- Objetivos específicos, com um peso de 50%, deverão incluir indicadores ESG, como por exemplo, o resultado do estudo anual de clima na Sociedade.
- Indicadores comportamentais, com um peso de 50%, relevam o alinhamento de cada administrador executivo com o modelo de liderança existente, nomeadamente no que diz respeito ao desenvolvimento das equipas e os interesses de longo prazo da Sociedade.

Os critérios de desempenho referidos acima são aplicados de forma matemática na sua parte quantitativa - usando como referência os valores dos planos de negócios aprovados pelo Conselho de Administração, sendo comparados, no final de cada período, estes compromissos com os resultados efetivamente obtidos - e através de apreciações valorativas no tocante à parte qualitativa.



Relativamente à **remuneração variável plurianual**, que se introduz nesta Política, pretende-se estimular o alinhamento da atuação dos administradores executivos com os interesses sustentáveis de longo prazo da Semapa, através da definição de objetivos plurianuais, diferindo uma parte da remuneração variável que fica, assim, associada ao desempenho da Sociedade e ao atingimento de objetivos nesse período.

Neste incentivo de longo prazo, o montante total a distribuir pela administração executiva corresponderá a uma percentagem da Criação de Valor Acionista (valor criado acima de uma taxa anual mínima determinada no início de cada mandato), relacionada com o cumprimento de um conjunto de objetivos financeiros e ESG.

Este incentivo plurianual está associado ao cumprimento do Plano Estratégico da Semapa 2023/2027 e terá em conta os seguintes objetivos e indicadores:

- Total Shareholder Return $\geq$ KPI definido, sendo o atingimento deste objetivo obrigatório para que se considere existir Criação de Valor Acionista
- Total Shareholder Return $\geq$ Pares, sendo os Pares definidos no início de cada período do incentivo
- Variação do EBITDA $\geq$ KPI definido
- Emissões CO2 $\leq$ KPI definido

Realça-se a introdução de um KPI – Emissões de CO2 – relacionado com a sustentabilidade, na vertente ambiental e que está em linha com as preocupações de cumprimento do roteiro carbónico constantes do Plano Estratégico.

O Incentivo de Longo Prazo pode incluir uma avaliação individual do desempenho dos administradores executivos, a ser assegurada pela Comissão de Remunerações, ouvidos outros intervenientes que a Comissão entenda pertinente envolver.

Este incentivo plurianual corresponderá a períodos trianuais e coincidentes com os mandatos da administração, com exceção do primeiro período que respeitará a 2023/2024 por corresponder aos últimos anos do mandato em curso.

O acompanhamento do Incentivo, o cálculo dos resultados obtidos e dos montantes a pagar serão assegurados por uma entidade externa independente.

A avaliação final e a determinação efetiva do montante a pagar serão efetuadas no final de cada período, após o apuramento das contas do último exercício incluído no período, sendo que o pagamento, em dinheiro, desta componente plurianual da remuneração variável (i) será de 75% até ao final do primeiro semestre seguinte ao fim do período de referência e (ii) será diferido em 25% por um ano. Não haverá, no entanto, diferimento no caso de o valor a pagar ser inferior a 20% da remuneração fixa anual do período de referência.

Para além do limite estatutário à participação da administração nos lucros do exercício, existem também na Sociedade mecanismos de limitação da remuneração variável: (i) a componente variável, tanto anual como plurianual, é eliminada no caso de os resultados evidenciarem uma deterioração considerada relevante do desempenho da empresa no último exercício apurado



ou quando esta seja expectável no exercício em curso, (ii) o montante da remuneração variável anual atribuível tem um *cap* definido, correspondente a 1,8 vezes o *target* e (iii) a remuneração variável plurianual não pode ser superior a 175% da componente fixa dos anos a que o Incentivo diga respeito, por forma a prevenir que o bom desempenho num momento, com vantagens remuneratórias imediatas para a administração, seja feito em sacrifício de um bom desempenho futuro.

A determinação da remuneração variável anual e plurianual pode considerar ajustamentos que sejam razoáveis respeitantes a fatores exógenos e decisões económicas não previstas, conforme previamente definido pela Comissão de Remunerações.

A natureza dos indicadores, o respetivo peso na determinação da remuneração variável efetiva, o pagamento diferido de uma parte da remuneração plurianual e os limites à aplicação da remuneração variável criam um modelo remuneratório baseado no reconhecimento do mérito por referência ao desempenho efetivo da Sociedade e no desincentivo da assunção excessiva de riscos, ao mesmo tempo que contribuem para a concretização da estratégia definida pela Semapa e asseguram o alinhamento dos interesses dos membros executivos do órgão de administração com os interesses de longo prazo da Sociedade.

3. Outros benefícios

Para além da componente variável que possa vir a ser atribuída aos membros dos órgãos de administração, não são atribuídos aos membros dos órgãos de administração outros benefícios não pecuniários, sem prejuízo dos meios colocados à disposição dos mesmos para o exercício das suas funções e de um seguro de saúde e acidentes pessoais em linha com as práticas de mercado.

4. Outras Condições

Não existem nem nunca foram fixados por esta Comissão quaisquer acordos quanto a pagamentos pela Semapa relativos à destituição ou cessação de funções de administradores. Esta circunstância resultou naturalmente dos vários casos concretos existentes na Sociedade e não de uma posição de princípio desta Comissão contra a existência de acordos desta natureza. Aplica-se, assim, somente o regime legal supletivo estabelecido no Código das Sociedades Comerciais, que regula o pagamento aos administradores de quaisquer montantes em caso de cessação de funções antes do termo do mandato.

Também não existem atualmente na Semapa regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada para os administradores.

Quanto à obrigação de restituição de remuneração variável já entregue, e sem prejuízo do regime legal aplicável, caso, por decisão judicial irrecorrível, sejam imputadas à Semapa ou, diretamente, a membros da Comissão Executiva da Semapa, responsabilidades por atos de gestão ilícitos e dolosos que impliquem a necessidade de reformulação das suas demonstrações financeiras ou o registo de diminuições patrimoniais em sentido desfavorável à Semapa, a Comissão de Remunerações poderá, a seu critério e mediante deliberação, determinar a obrigação de reembolso, por parte dos administradores executivos, da remuneração variável respeitante ao período correspondente à prática dos factos ou a outro período considerado relevante, tendo em vista a compensação da Semapa pelos danos causados.



5. Conselho Fiscal

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal será composta apenas por uma componente fixa, que consistirá num valor fixo anual, pagável 12 vezes por ano, sendo a remuneração do Presidente do Conselho Fiscal superior à dos demais membros do Conselho Fiscal, tendo em conta as funções especiais que desempenha.

Não existem nem nunca foram fixados por esta Comissão quaisquer acordos quanto a pagamentos pela Semapa relativos à destituição ou cessação de funções de membros do Conselho Fiscal.

6. Mesa da Assembleia Geral

A remuneração dos membros da Mesa da Assembleia Geral será composta apenas por uma componente fixa, que consistirá num valor predeterminado por cada reunião que efetivamente tenha lugar, sendo inferior o valor para a segunda e seguintes reuniões que tenham lugar durante o mesmo ano. A remuneração de quem preside à Mesa da Assembleia Geral será superior à de quem a secretaria, tendo em conta a maior responsabilidade das funções exercidas.

Lisboa, 5 de maio de 2025

A Comissão de Remunerações

António Albuquerque Calder

J. V. Asbein.

PONTO 8

SEMAPA – SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTÃO, SGPS, S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 29 DE MAIO DE 2025

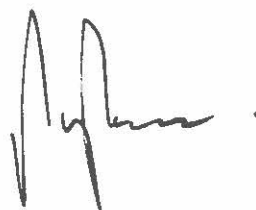
**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA À AQUISIÇÃO E ALIENAÇÃO DE AÇÕES E OBRIGAÇÕES PRÓPRIAS**

PONTO 8.

Considerando as vantagens que podem advir para a sociedade da aquisição e alienação quer de ações quer de obrigações próprias, propõe-se que, nos termos do disposto nos artigos 319.º, 320.º e 354.º do Código das Sociedades Comerciais, se autorize o Conselho de Administração da sociedade, em prazo não superior a 18 meses a contar da deliberação que recair sobre a presente proposta, adquirir e alienar ações e obrigações próprias desde que tais operações sejam efetuadas em bolsa ao respetivo valor de cotação, sem que o número máximo de ações a adquirir ou alienar seja superior a 10% da quantidade total de ações da sociedade, podendo no entanto, no caso das obrigações, ser adquiridos e alienados todos os títulos que tiverem sido emitidos pela sociedade. Mais se propõe que, se necessário nos termos da legislação e regulamentação aplicável, sejam fixados pelo Conselho de Administração os demais requisitos que as transações devem observar.

Lisboa, 5 de maio de 2025

O Conselho de Administração





SEMAPA.PT