

ASSEMBLEIA GERAL DE 23 DE MAIO DE 2022

PROPOSTA NO ÂMBITO DO PONTO QUARTO DA ORDEM DE TRABALHOS

Em cumprimento do disposto no n.º 1 do artigo 26.º-G do Código dos Valores Mobiliários, o Conselho de Administração da Teixeira Duarte, S.A. elaborou um Relatório sobre Remunerações dos membros dos órgãos de Administração e de Fiscalização da Sociedade (Relatório) relativo ao exercício de 2021, que se anexa a esta proposta e que, para efeitos do disposto n.º 4 do referido artigo 26.º-G do Código dos Valores Mobiliários, aprovou em reunião do Conselho de Administração e agora submete à apreciação e aprovação desta Assembleia Geral.

O Conselho de Administração estruturou o mencionado Relatório conforme as alíneas do n.º 2, do artigo 26.º G do Código de Valores Mobiliários;

O Relatório sobre as Remunerações referente ao ano de 2021 é publicado no sítio da Internet da Teixeira Duarte, S.A. www.teixeiraduarte.pt, mantendo-se disponível pelos prazos legais, nesta data fixados em 10 anos.

Pelo Conselho de Administração

Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte

Miguel Calainho de Azevedo Teixeira Duarte

RELATÓRIO SOBRE REMUNERAÇÕES

Dos membros dos órgãos de Administração e de Fiscalização da Teixeira Duarte, S.A. relativo ao exercício de 2021

(Elaborado nos termos e para os efeitos do artigo 26.º G do Código de Valores Mobiliários)

O presente relatório tem por objetivo dar cumprimento ao disposto no Artigo 26º - G do Código dos Valores Mobiliários proporcionando uma visão abrangente das remunerações, incluindo todos os benefícios, independentemente da sua forma, atribuídas ou devidas durante o último exercício a cada membro dos órgãos de administração e fiscalização da Teixeira Duarte, S.A. bem como o seu respetivo alinhamento com a “Política de remuneração dos membros dos órgãos de administração e fiscalização da Teixeira Duarte, S.A.” (Política de Remuneração) aprovada em Assembleia Geral em 24 de maio de 2021 e está estruturado conforme as alíneas do artigo 26.º G, n.º 2 do Código de Valores Mobiliários.

a. Remuneração total discriminada pelos diferentes componentes, incluindo a proporção relativa da remuneração fixa e da remuneração variável

No exercício de 2021, as remunerações, em sentido amplo, auferidas individualmente pelos membros do Conselho de Administração foram as seguintes:

Conselho de Administração	Remuneração Fixa	Remuneração Variável			Sub-Total	Compensações por Deslocações	Total
		Atribuída em 2013	Atribuída em 2017	Prémios 2021			
Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte	182 220,95	1 500,00	30 000,00	75 000,00	288 720,95	4 379,05	293 100,00
Carlos Gomes Baptista	137 200,00	-	35 000,00	24 000,00	196 200,00	-	196 200,00
Maria da Conceição Maia Teixeira Duarte	35 000,00	-	-	6 000,00	41 000,00	-	41 000,00
Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo	177 036,26	15 000,00	-	75 000,00	267 036,26	265,00	267 301,26

Isabel Maria Nunes Correia Teixeira Duarte (a)	7 971,28	-	-	-	7 971,28	-	7 971,28
Miguel Calainho de Azevedo Teixeira Duarte (a)	7 971,28	-	-	-	7 971,28	-	7 971,28
Pedro Maria Calainho Teixeira Duarte (b)	57 818,18	-	-	-	57 818,18	-	57 818,18
	605 217,95	16 500,00	65 000,00	180 000,00	866 717,95	4 644,05	871 362,00

(a) Membros do Conselho de Administração da Teixeira Duarte, S.A. desde 8 de outubro de 2021;

(b) Presidente do Conselho de Administração da Teixeira Duarte, S.A. até 30 de junho de 2021;

Os montantes pagos a título de “Prémios 2021” aos administradores Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte e Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo foram deliberados pelas Comissões de Remunerações da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. e da Teixeira Duarte - Gestão de Participações e Investimentos Imobiliários, S.A., sociedades diretamente detidas a 100% pela Teixeira Duarte, S.A. e nas quais estes também são membros dos respetivos Conselhos de Administração.

Refira-se, também a este propósito, que os membros das Comissões de Remunerações da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. e Teixeira Duarte - Gestão de Participações e Investimentos Imobiliários, S.A. são os mesmos da Comissão de Remunerações da Teixeira Duarte, S.A.

Em 2021, o montante global das remunerações variáveis pagas pela Teixeira Duarte, S.A. representou 30% do valor total auferido.

Em complemento da informação acima indicada sobre os valores pagos, informa-se que em 2021 foi deliberado pela Comissão de Remunerações atribuir aos membros do Conselho de Administração montantes de remuneração variável, da qual parte foi paga neste mesmo ano - e que está cima indicada no mapa - e parte, foi diferida para 2024, ficando o respetivo pagamento desta parte dependente da continuação do exercício de funções por parte de cada um dos membros do Conselho de Administração em causa e do desempenho positivo da Teixeira Duarte, S.A. ao longo desse período, entendendo-se como tal verificação de pelo menos um dos seguintes factos:

- Aumento dos capitais próprios;

- Média EBITDA nos exercícios de 2021 a 2023 superior ao EBITDA registado em 2020;
- Média de Resultados Líquidos Consolidados dos exercícios 2021 a 2023 superior aos resultados líquidos Consolidados no exercício de 2020.

Os valores atribuídos nos termos acima referidos foram os seguintes:

	Remuneração Variável Atribuída em 2021		
	Para 2021	Para 2024	Total
Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte	75 000,00	77 000,00	122 000,00
Carlos Gomes Baptista	24 000,00	26 000,00	50 000,00
Maria da Conceição Maia Teixeira Duarte	6 000,00	8 000,00	14 000,00
Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo	75 000,00	77 000,00	122 000,00
Isabel Maria Nunes Correia Teixeira Duarte (a)	-	-	-
Miguel Calainho de Azevedo Teixeira Duarte (a)	-	-	-
Pedro Maria Calainho Teixeira Duarte (b)	-	-	-
	180 000,00	188 000,00	368 000,00

(a) Membros do Conselho de Administração da Teixeira Duarte, S.A. desde 8 de outubro de 2021;

(b) Presidente do Conselho de Administração da Teixeira Duarte, S.A. até 30 de junho de 2021;

Os montantes acima indicados, atribuídos a título de remuneração variável aos administradores Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte e Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo, foram deliberados pelas Comissões de Remunerações da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. e da Teixeira Duarte - Gestão de Participações e Investimentos Imobiliários, S.A., sociedades diretamente detidas a 100% pela Teixeira Duarte, S.A. e nas quais estes também são membros dos respetivos Conselhos de Administração.

No exercício de 2021, as remunerações auferidas pelos membros do Conselho Fiscal da Teixeira Duarte, S.A. foram distribuídas da seguinte forma:

Conselho Fiscal	Remuneração Fixa	Remuneração Variável	Remuneração Total
Óscar Manuel Machado Figueiredo	30 000,00	-	30 000,00
João Salvador dos Santos Matias	18 000,00	-	18 000,00
Ana Cristina Louro Ribeiro Doutor Simões	18 000,00	-	18 000,00
	66 000,00	-	66 000,00

O valor global dos honorários anuais da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas "MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, SA" e a outras pessoas singulares ou coletivas pertencentes à mesma rede suportada pela Sociedade e/ou por pessoas coletivas em relação de domínio ou de grupo, respeitante aos serviços por esta prestados, ou seja, os de Revisão Legal de Contas e Auditoria, foi de:

	Remuneração
Serviços de revisão legal de contas ao Grupo	376 135,00
Outros serviços de garantia de fiabilidade	-
Serviços de consultoria fiscal	-
Outros serviços que não de revisão legal de contas	-
	376 135,00

Todos os valores acima enumerados referentes à remuneração dos membros do Conselho Fiscal e da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas foram pagos no decurso do exercício de 2021, pelo que não existem parcelas cujo pagamento seja diferido no tempo.

b. Explicação do modo como a remuneração total cumpre a política de remuneração adotada, incluindo a forma como a mesma contribui para o desempenho da sociedade a longo prazo e informações sobre a forma como os critérios de desempenho foram aplicados

A remuneração dos órgãos sociais é determinada de forma a permitir o alinhamento dos interesses destes com os da Sociedade. Com efeito, a remuneração é determinada por uma Comissão eleita em Assembleia Geral, que fixa esses valores segundo orientações relacionadas com o desempenho e os resultados da Empresa no seu todo, bem como com a atividade do órgão de gestão na sua globalidade, face aos objetivos fixados, tendo em conta as condições e quantitativos das remunerações dos seus colaboradores e dos demais colaboradores do Grupo Teixeira Duarte, por forma a que se promova um sentido de *ownership* e interligação entre administradores e colaboradores e de todos com a estratégia global do Grupo Teixeira Duarte.

A fixação das remunerações tem ainda em conta o desempenho de longo prazo da sociedade, o cumprimento das normas aplicáveis à atividade da empresa, a contenção na tomada de riscos e o conhecimento do mercado.

Por outro lado, a fixação da remuneração cumpriu o estipulado na Política de Remunerações dos Órgãos Sociais da Teixeira Duarte, S.A. tendo promovido o compromisso dos membros do Conselho de Administração com o projeto empresarial a longo prazo, não só porque os valores da remuneração fixa e demais condições complementares estão integrados num enquadramento global das remunerações dos colaboradores do Grupo Teixeira Duarte, mas também porque existe uma parte da remuneração que é variável e diferida, estando a sua atribuição e pagamentos sujeitos à verificação de condições que reflitam o desempenho positivo da própria sociedade, aferido com indicadores concretos, determináveis e considerados referências para a sustentabilidade e desenvolvimento a longo prazo da sociedade, que em baixo se expõem.

Sempre que se refere neste texto ao histórico e à realidade laboral e contratual com o Grupo Teixeira Duarte, entende-se que tal se refere à Teixeira Duarte, S.A., à Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. e à Teixeira Duarte - Gestão de Participações e Investimentos Imobiliários, S.A., principais sociedades sub-holdings do Grupo.

O quantitativo variável fixado a cada um dos membros do Conselho de Administração a título de remuneração complementar e de prémio de desempenho, nada teve que ver com a cotação das ações da Sociedade, e dependeu da evolução dos negócios sociais, de indicadores financeiros como o endividamento líquido e a autonomia financeira, do empenho na concretização por cada um dos membros das tarefas e objetivos inerentes às respetivas funções, bem como dos resultados do exercício e da correspondente política de aplicação dos mesmos.

Acresce que, para a determinação da remuneração auferida pelos membros do Conselho de Administração foi tido em consideração o facto de alguns destes membros terem funções e cargos sociais em outras entidades do Grupo, relativamente às quais exercem a direção e os poderes de gestão com proximidade e responsabilidade direta na atuação das mesmas.

c. Variação anual da remuneração, do desempenho da sociedade e da remuneração média de trabalhadores em termos equivalentes a tempo inteiro da sociedade, excluindo os

membros dos órgãos de administração e de fiscalização, durante os últimos cinco exercícios, apresentadas em conjunto e de modo a permitir a sua comparação:

	2017	2018	2019	2020	2021
Indicadores de desempenho do Grupo					
Vendas e Prestações de Serviços	1.035.638	873.712	877.497	608.366	539.236
EBITDA	181.354	142.681	190.035	100.494	(34.570)
Resultado Líquido Atribuíveis a Detentores de Capital	(4.650)	11.127	14.414	3.558	(119.140)
Massa salarial média					
Membros dos órgãos de administração e fiscalização	94	147	93	121	117
Outros colaboradores	11	10	10	9	9

(valores em milhares de euros)

d. As remunerações provenientes de sociedades pertencentes ao mesmo grupo, na aceção da alínea g) do n.º 1 do artigo 2.º do Decreto-Lei n.º 158/2009, de 13 de julho

Para além dos “Prémios 2021” referidos *supra* na alínea a) que foram pagos aos administradores Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte e Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo pelas mencionadas Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. e Teixeira Duarte - Gestão de Participações e Investimentos Imobiliários, S.A., nenhum dos membros do Conselho de Administração recebeu, em 2021, qualquer remuneração, seja a que título for, paga por outras sociedades que estejam em relação de domínio ou de grupo com a Teixeira Duarte, S.A..

e. O número de ações e de opções sobre ações concedidas ou oferecidas, e as principais condições para o exercício dos direitos, incluindo o preço e a data desse exercício e qualquer alteração dessas condições

Não foram concedidas nem oferecidas quaisquer ações ou opções sobre ações durante o exercício de 2021, nem existe nenhum plano de atribuição das mesmas, conforme estipulado na própria Política de Remuneração.

f. A possibilidade de solicitar a restituição de uma remuneração variável

Na Política de Remuneração não está prevista a possibilidade de a sociedade solicitar a restituição de remuneração variável já entregue, pelo que tal não sucedeu em 2021.

g. Informações sobre qualquer afastamento do procedimento de aplicação da política de remuneração e sobre as derrogações aplicadas, incluindo a explicação da natureza das circunstâncias excecionais e a indicação dos elementos específicos objeto de derrogação.

Em 2021 não se verificou qualquer afastamento ou derrogação à Política de Remunerações.

O Relatório sobre as Remunerações referente ao ano de 2021 é publicado no sítio da Internet da Teixeira Duarte, S.A. www.teixeiraduarte.pt, mantendo-se disponível pelos prazos legais, nesta data fixados em 10 anos.

28 de abril de 2022

O Conselho de Administração da Teixeira Duarte,

Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte

Carlos Gomes Baptista

Maria da Conceição Maia Teixeira Duarte

Diogo Bebiano Branco de Sá Viana Rebelo

Isabel Maria Nunes Correia Teixeira Duarte

Miguel Calainho de Azevedo Teixeira Duarte