

**PLANO DE REMUNERAÇÃO VARIÁVEL EM INSTRUMENTOS FINANCEIROS  
DOS SENIOR MANAGING DIRECTORS (SMD’S) DO BANCO ESPÍRITO SANTO DE  
INVESTIMENTO, S.A.**

Considerando que:

1. *A Política de Remuneração dos colaboradores – quadros directivos do Banco Espírito Santo de Investimento, SA (Banco) prevê que a Remuneração Variável dos colaboradores com a categoria de Senior Managing Directors incluirá ainda uma componente associada ao desempenho de médio prazo («Remuneração Variável de Médio Prazo») e terá um peso médio conjunto de até 10% na Remuneração Total Anual.*
2. *A Remuneração Variável de Médio Prazo («RVMP») será determinada pela Comissão Executiva no início de cada ano, com base na avaliação de desempenho do ano anterior e do desempenho de médio prazo, e será paga através da atribuição de direitos de aquisição e/ou opções sobre acções ou instrumentos equivalentes a acções do Banco (instrumentos emitidos pelo Banco com valor indexado ao valor contabilístico das acções), que apenas poderão ser exercidos decorridos 3 anos sobre a data da sua atribuição.*
3. *Importa regular a atribuição de direitos de aquisição e/ou opções sobre acções ou instrumentos equivalentes a acções do Banco ou instrumentos equivalentes e opções aos SMD’s,*

É aprovado o presente **Plano de Remuneração Variável em Instrumentos Financeiros dos Senior Managing Directors (SMD’s)**, que se rege pelos artigos seguintes:

**PLANO DE REMUNERAÇÃO VARIÁVEL EM INSTRUMENTOS FINANCEIROS DOS SENIOR  
MANAGING DIRECTORS (SMD'S)****Secção I****Disposições Gerais****Artigo 1º****Definições**

No presente Plano as expressões abaixo indicadas terão o seguinte significado:

- «Acções»: as acções ordinárias representativas do capital social do BESI;
- «Beneficiários»: os Senior Managing Directors (SMD's) do BESI;
- «Data de Atribuição»: a data de atribuição dos Direitos de Aquisição e Opções a cada Beneficiário, a qual é determinada até 30 de Abril de cada ano;
- «Direitos de Aquisição»: direito atribuído a um Beneficiário de adquirir a título gratuito uma ou mais Acções do BESI e/ou Instrumentos Equivalentes;
- «Instrumentos Equivalentes»: títulos emitidos pelo BESI com valor indexado ao valor contabilístico das Acções;
- «Instrumentos Financeiros»: Acções, Instrumentos Equivalentes, Direitos de Aquisição e Opções;
- «Opções»: direito atribuído a um Beneficiário de adquirir por compra uma ou mais Acções do BESI ou Instrumentos Equivalentes;
- «Plano»: o presente Plano de Remuneração Variável em Instrumentos Financeiros;
- «Política de Remuneração»: a política de remuneração para os órgãos sociais do BESI, tal como se encontre em cada momento em vigor;
- «Valor Contabilístico»: o valor unitário das Acções, correspondente ao valor dos capitais próprios consolidados por Acção (excluindo interesses minoritários e outros instrumentos de capital regulatório não pertencentes aos accionistas), com referência ao balanço consolidado e auditado do último exercício social, com os ajustamentos decorrentes dos montantes de dividendos ou reservas distribuídos, de operações de aumento de capital e de outras operações com repercussões directas no valor do capital próprio do BESI, ocorridas após o termo do último exercício social.

**Artigo 2º****Concepção Geral do Plano**

1. Nos termos da Política de Remuneração, a Comissão de Executiva pode anualmente Atribuir aos Beneficiários uma remuneração variável em espécie de médio prazo, cujo pagamento seja feito através de Direitos de Aquisição e de Opções que serão exercidas a médio prazo.

2. O Plano regula os termos da atribuição dos Instrumentos Financeiros aos Beneficiários.

### **Artigo 3º**

#### **Atribuição de Instrumentos Financeiros**

1. A Comissão de Executiva fixará, na Data de Atribuição, o número e tipo de Instrumentos Financeiros (Direitos de Aquisição e Opções) a atribuir a cada Beneficiário, com base na respectiva avaliação de desempenho.
2. A avaliação de desempenho será efectuada nos termos e com base nos factores previstos na Política de Remuneração.
3. A Comissão de Executiva poderá decidir em determinado ou determinados anos, em função da avaliação efectuada, não atribuir quaisquer Instrumentos Financeiros.
4. A atribuição dos Instrumentos Financeiros será contratualizada com cada Beneficiário, conforme minuta em *Anexo* ao presente Plano.

### **Secção II**

#### **Remuneração Variável de Médio Prazo**

### **Artigo 4º**

#### **Composição e Fixação da Remuneração Variável de Médio Prazo**

1. A Remuneração Variável de Médio Prazo é composta por Direitos de Aquisição e por Opções.
2. A Cada Beneficiário será atribuído pela Comissão de Executiva, na Data de Atribuição, um montante em euros, ao qual corresponderá um determinado número de Direitos de Aquisição e de Opções.
3. A Comissão de Executiva fixará o número de Direitos de Aquisição e de Opções de acordo com os seguintes termos:
  - *Direitos de Aquisição e de Opções = Montante em euros/Valor Contabilístico unitário das Acções;*
  - *Montante em euros = valor definido pela Comissão de Executiva a atribuir a cada beneficiário na Data da Atribuição*

### **Artigo 5º**

#### **Direitos de Aquisição**

1. Os Direitos de Aquisição conferem ao Beneficiário a possibilidade de, decorridos 3 anos sobre a Data da Atribuição, adquirir a título gratuito Acções ou Instrumentos Equivalentes desde que na data de exercício dos direitos, o Valor Contabilístico das Acções seja pelo menos, 10% superior

ao valor contabilístico da Data da Atribuição.

2. Os Direitos de Aquisição que não forem exercidos na data de exercício caducam.

### **Artigo 6º**

#### **Opções**

1. As Opções conferem ao Beneficiário a possibilidade de, decorridos 3 anos sobre a Data da Atribuição, adquirir a título oneroso Acções ou Instrumentos Equivalentes desde que nessa data, o Valor Contabilístico das Acções seja pelo menos, 10% superior ao valor contabilístico da Data da Atribuição.
2. O preço de exercício das Opções será o correspondente ao Valor Contabilístico à Data de Atribuição das Opções.
3. As Opções que não forem exercidas na data de exercício caducam.

### **Artigo 7º**

#### **Procedimento para a atribuição de Direitos de Aquisição e de Opções**

1. A Comissão de Executiva delibera até ao final de Abril de cada ano, o número de Direitos de Aquisição a atribuir a cada Beneficiário. Por cada Direito de Aquisição atribuído, o Beneficiário terá direito a receber quatro Opções.
2. A Comissão de Executiva ao deliberar sobre os Direitos de Aquisição a atribuir deverá ainda nessa data fixar os seguintes elementos:
  - a) O montante da Remuneração Variável afecta à atribuição dos Direitos de Aquisição;
  - b) O número de Direitos de Aquisição a atribuir;
  - c) Valor Contabilístico na Data de Atribuição;
  - d) Data de exercício dos Direitos de Aquisição
  - e) O número de Opções atribuídas;
  - f) O Preço de Exercício das Opções;
  - g) Data de maturidade/ exercício das Opções.

### **Artigo 8º**

#### **Exercício das Opções**

1. Na maturidade, cada Beneficiário, verificadas as condições de exercício, poderá proceder ao exercício das Opções mediante notificação escrita ao BESI.
2. Tendo o beneficiário procedido ao exercício das Opções deverá efectuar o pagamento do preço no prazo máximo de 40 dias úteis após a data da notificação.
3. As Acções e/ou Instrumentos Equivalentes objecto das Opções serão obrigatoriamente adquiridas pelo Banco, pelo seu Valor Contabilístico (reportado ao último exercício social), no prazo máximo de 20 dias úteis contados sobre a data de fim do período de retenção.

4. Se as Acções se encontrarem admitidas à cotação em bolsa, cada Beneficiário poderá optar por não alienar as Acções ao BESI.

### **Secção III**

#### **Diversos**

#### **Artigo 9º**

##### **Alterações ao Plano**

1. Em caso de ocorrência de situações excepcionais, reconhecidas pela Comissão de Fixação de Vencimentos, como sejam exemplificativamente, alterações do capital social do BESI, fusões ou cisões, *stock splits* ou alterações na política de dividendos, a Comissão de Executiva tem o poder de proceder às alterações que se demonstrem necessárias para manter a equidade do Plano em cada ano, podendo designadamente alterar o número total de Direitos de Aquisição ou Opções, ou o preço de exercício das Opções.
2. Em caso de aumento de capital por incorporação de reservas com emissão de novas acções, será aumentado proporcionalmente o número de Acções ou Instrumentos Equiparados objecto dos Direitos de Aquisição ou das Opções, sem que tal origine qualquer alteração nos preços de compra ou de venda previstos supra.

#### **Artigo 10º**

##### **Exclusão de Beneficiários**

A Comissão de Fixação de Vencimentos poderá decidir a exclusão de Beneficiários, nos seguintes casos:

- a) Não cumprimento pontual das obrigações assumidas ao abrigo do presente Regulamento e Contratos, nomeadamente de obrigações de pagamento do preço;
- b) O Beneficiário deixar o Banco, por demissão voluntária ou se for demitido por justa causa;

#### **Artigo 11º**

##### **Morte e Incapacidade Permanente de Beneficiários**

1. Em caso de morte do Beneficiário, durante o período de vigência do Plano, transmite-se aos respectivos sucessores o direito a receber os Direitos de Aquisição ou Opções ainda não exercidos, podendo a Comissão Executiva determinar que estes sejam exercidos antes da data da sua maturidade, mediante requerimento escrito pelos sucessores do Beneficiário.
2. O mesmo regime será aplicado em caso de incapacidade ou invalidez permanente, verificada nos termos legalmente estabelecidos, com as necessárias adaptações.

**Artigo 12º****Limitações à transmissibilidade**

Exceptuada a sucessão por morte, não podem ser transmitidos quaisquer direitos resultantes da condição de Beneficiário por qualquer causa, obrigando-se os Beneficiários a não os prometer transmitir, dar em garantia e, em geral, a não constituir qualquer ónus ou encargo sobre os mesmos nem a celebrar quaisquer contratos sobre os mesmos que visem impedir ou limitar o carácter variável da remuneração.

**Artigo 13º****Impostos, taxas e comissões**

1. O BESI suportará as despesas de transacção devidas pela transmissão das Acções ou Instrumentos Equivalentes realizada a favor dos Beneficiários.
2. Cada Beneficiário suportará todos os impostos e taxas por ele devidos em resultado da atribuição e/ou transmissão, a seu favor, de Acções, Instrumentos Equivalentes, direitos de aquisição e Opções.

**Artigo 14º****Convenção de arbitragem**

1. Todos os eventuais litígios decorrentes da atribuição das Acções e das Opções aos Beneficiários, bem como da aplicação do Plano serão definitivamente resolvidos por recurso a arbitragem.
2. Funcionará como árbitro único a pessoa que for o presidente do Conselho Fiscal do BESI ao tempo do início do procedimento arbitral e a sua decisão será definitiva, não admitindo recurso.
3. O Tribunal Arbitral funcionará em Lisboa e seguirá as normas do Regulamento de Arbitragem do Centro de Arbitragem Comercial da Associação Comercial de Lisboa.

**ANEXO: MINUTA DE CONTRATO DE ATRIBUIÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS  
DO BESI A COLABORADOR SENIOR MANAGING DIRECTOR**

**Contrato de**  
**DE ATRIBUIÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS DO BESI A COLABORADOR SENIOR**  
**MANAGING DIRECTOR**

\_\_\_/04/\_\_\_

**Entre:**

**Primeiro:**

**BANCO ESPÍRITO SANTO DE INVESTIMENTO, S.A.**, com sede em Lisboa, na Rua Alexandre Herculano, número 38, com o capital social integralmente realizado de €226.269.000,00, pessoa colectiva número 501.385.932 e sob este número matriculado na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, adiante abreviadamente designado por **BESI**;

E

**Segundo:**

..... (**nome Completo, estado civil, número de contribuinte, morada**), adiante abreviadamente designado por BENEFICIÁRIO;

**Considerando:**

1. Que o BESI aprovou uma política de remuneração variável em parte assente na atribuição de Direitos de Aquisição e Opções para os colaboradores com a categoria de Senior Managing Director;
2. Que as regras aplicáveis à remuneração variável assente na atribuição de Direitos de Aquisição e Opções constam do Plano de Remuneração Variável em Instrumentos Financeiros dos Senior Managing Director membros executivos do Conselho de Administração;
3. Que o Beneficiário é membro da Senior Managing Director;
4. Que a Comissão Executiva deliberou, na sua reunião de....., eleger o ora Segundo Contraente como Beneficiário do Plano de Remuneração Variável em Instrumentos Financeiros, mediante a atribuição de ..... Direitos de Aquisição, e Opções;

é celebrado o presente Contrato nos termos das cláusulas seguintes:

**Cláusula 1ª****“Direitos de Aquisição”**

1. O Beneficiário tem o direito a receber do BESI, as \_\_\_\_\_ Direitos de Aquisição sobre Acções/ Instrumentos Equivalentes.
2. A data de exercício dos Direitos de Aquisição sobre Acções/ Instrumentos Equivalentes é em \_\_\_\_\_.
3. Serão aplicáveis os demais termos e condições previstos no Plano anexo ao presente Contrato

**Cláusula 3ª****“Opções”**

4. O Beneficiário tem o direito a receber do BESI, as \_\_\_\_\_ Opções sobre Acções/ Instrumentos Equivalentes.
5. O período de exercício das Opções será em \_\_\_\_\_ e o preço de exercício será de \_\_\_\_\_.
6. Serão aplicáveis os demais termos e condições previstos no Plano anexo ao presente Contrato.

**Cláusula 4ª****“Alterações”**

Quaisquer alterações aos termos do presente contrato só serão válidas se reduzidas a escrito.

**Cláusula 5ª****Comunicações**

1. Todas as comunicações entre as partes relativamente a este Contrato devem ser efectuadas mediante comunicação escrita dirigida para os endereços seguintes:
  - a) Banco Espírito Santo de Investimento, SA  
Morada: Rua Alexandre Herculano, nº 38  
1269-161 Lisboa  
Telefax nº:00.351.21.330.95.00  
Att/ de
  - b) .....  
Morada:  
Telefax nº:
2. As comunicações efectuadas nos termos do número anterior serão eficazes nos termos do nº 1 do art. 224º do Código Civil e considerar-se-ão realizadas na data da respectiva recepção ou, se



fora das horas normais de expediente (entre as 8h e 30m e as 18h e 30m), no dia útil imediatamente seguinte.

Feito em Lisboa aos ... dias do mês de Abril de \_\_\_\_, em 2 vias originais, ficando uma em poder do Banco Espírito Santo de Investimento, SA e outra em poder de ....

**Pelo BANCO ESPÍRITO SANTO DE INVESTIMENTO, S.A.:**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

[nome completo]

*Anexo - Plano de Remuneração Variável em Instrumentos Financeiros dos Senior Managing Director do Banco Espírito Santo de Investimento, SA*