

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Governo das Sociedades
2009

0Capítulo 0

Declaração de cumprimento

0.1.O Relatório foi elaborado no cumprimento das orientações constantes do Regulamento da CMVM n.º 1/2007 de 21 de Novembro, com as alterações efectuadas pelo Regulamento da CMVM n.º 5/2008 de 15 de Outubro e com as recomendações emitidas em Setembro de 2007. Encontra-se disponível no sítio da Empresa em www.toyotacaetano.pt, bem como no domínio da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários em www.cmvm.pt.

0.2.De seguida indica-se o cumprimento das recomendações contidas no Código de Governo das Sociedades da CMVM e os capítulos do presente relatório onde se descrevem as medidas para o seu cumprimento:

Recomendações da CMVM	Cumprimento	Relatório
I. ASSEMBLEIA GERAL		
I.1 MESA DA ASSEMBLEIA GERAL		
I.1.1 O presidente da mesa da Assembleia Geral deve dispor de recursos humanos e logísticos de apoio que sejam adequados às suas necessidades, considerada a situação económica da sociedade.	Sim	I1/I2
I.1.2 A remuneração do presidente da mesa da Assembleia Geral deve ser divulgada no relatório anual sobre o governo da sociedade.	Sim	I3
I.2 PARTICIPAÇÃO NA ASSEMBLEIA		
I.2.1 A antecedência do depósito ou bloqueio das acções para a participação em Assembleia Geral imposta pelos estatutos não deve ser superior a 5 dias úteis.	Sim	I4
I.2.2 Em caso de suspensão da reunião da Assembleia Geral, a sociedade não deve obrigar ao bloqueio durante todo o período até que a sessão seja retomada, devendo bastar-se com a antecedência ordinária exigida na primeira sessão.	Sim	I5
I.3 VOTO E EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO		
I.3.1 As sociedades não devem prever qualquer restrição estatutária do voto por correspondência.	Sim	I8/I10
I.3.2 O prazo estatutário de antecedência para a recepção da declaração de voto emitida por correspondência não deve ser superior a 3 dias úteis.	Não	I8/I9
I.3.3 As sociedades devem prever, nos seus estatutos, que corresponda um voto a cada acção.	Não	I6
I.4 QUÓRUM E DELIBERAÇÕES		
I.4.1 As sociedades não devem fixar um quórum constitutivo ou deliberativo superior ao previsto por lei	Não	I7
I.5 ACTAS E INFORMAÇÃO SOBRE DELIBERAÇÕES ADOPTADAS		
I.5.1 As actas das reuniões da Assembleia Geral devem ser disponibilizadas aos accionistas no sítio Internet da sociedade no prazo de 5 dias, ainda que não constituam informação privilegiada, nos termos legais, e deve ser mantido neste sítio um acervo histórico das listas de presença, das ordens de trabalhos e das deliberações tomadas relativas às reuniões realizadas, pelo menos, nos 3 anos antecedentes.	Sim	III12
I.6 MEDIDAS RELATIVAS AO CONTROLO DAS SOCIEDADES		
I.6.1 As medidas que sejam adoptadas com vista a impedir o êxito de ofertas públicas de aquisição devem respeitar os interesses da sociedade e dos seus accionistas.	Sim	I14
I.6.2 Os estatutos das sociedades que, respeitando o princípio da alínea anterior, prevejam a limitação do número de votos que podem ser detidos ou exercidos por um único accionista, de forma individual ou em concertação com outros accionistas, devem prever igualmente que seja consignado que, pelo menos de cinco em cinco anos será sujeita a deliberação pela Assembleia Geral a manutenção ou não dessa disposição estatutária – sem requisitos de quórum agravado relativamente ao legal - e que nessa deliberação se contam todos os votos emitidos sem que aquela limitação funcione.	Não Aplicável	
I.6.3 Não devem ser adoptadas medidas defensivas que tenham por efeito provocar automaticamente uma erosão grave no património da sociedade em caso de transição de controlo ou de mudança da composição do órgão de administração, prejudicando dessa forma a livre transmissibilidade das acções e a livre apreciação pelos accionistas do desempenho dos titulares do órgão de administração.	Sim	I14

Toyota Caetano Portugal, S.A.

II. ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCALIZAÇÃO

II.1. TEMAS GERAIS

II.1.1. ESTRUTURA E COMPETÊNCIA

II.1.1.1 O órgão de administração deve avaliar no seu relatório de governo o modelo adoptado, identificando eventuais constrangimentos ao seu funcionamento e propondo medidas de actuação que, no seu juízo, sejam idóneas para os superar. Sim II3

II.1.1.2 As sociedades devem criar sistemas internos de controlo, para a detecção eficaz de riscos ligados à actividade da empresa, em salvaguarda do seu património e em benefício da transparência do seu governo societário. Sim II4

II.1.1.3 Os órgãos de administração e fiscalização devem ter regulamentos de funcionamento os quais devem ser divulgados no sítio na Internet da sociedade. Não

II.1.2. INCOMPATIBILIDADES E INDEPENDÊNCIA

II.1.2.1 O conselho de administração deve incluir um número de membros não executivos que garanta efectiva capacidade de supervisão, fiscalização e avaliação da actividade dos membros executivos. Não II9

II.1.2.2 De entre os administradores não executivos deve contar-se um número adequado de administradores independentes, tendo em conta a dimensão da sociedade e a sua estrutura accionista, que não pode em caso algum ser inferior a um quarto do número total de administradores. Não II9

II.1.3. ELEGIBILIDADE E NOMEAÇÃO

II.1.3.1 O presidente do conselho fiscal deve ser independente e possuir as competências adequadas ao exercício das respectivas funções. Sim II12

II.1.4. POLÍTICA DE COMUNICAÇÃO DE IRREGULARIDADES

II.1.4.1 A sociedade deve adoptar uma política de comunicação de irregularidades alegadamente ocorridas no seu seio, com os seguintes elementos: i) indicação dos meios através dos quais as comunicações de práticas irregulares podem ser feitas internamente, incluindo as pessoas com legitimidade para receber comunicações; ii) indicação do tratamento a ser dado às comunicações, incluindo tratamento confidencial, caso assim seja pretendido pelo declarante. Sim II22

II.1.4.2 As linhas gerais desta política devem ser divulgadas no relatório sobre o governo das sociedades Sim II22

II.1.5. REMUNERAÇÃO

II.1.5.1 A remuneração dos membros do órgão de administração deve ser estruturada de forma a permitir o alinhamento dos interesses daqueles com os interesses da sociedade. Neste contexto: i) a remuneração dos administradores que exerçam funções executivas deve integrar uma componente baseada no desempenho, devendo tomar por isso em consideração a avaliação de desempenho realizada periodicamente pelo órgão ou comissão competentes; ii) a componente variável deve ser consistente com a maximização do desempenho de longo prazo da empresa e dependente da sustentabilidade das variáveis de desempenho adoptadas; iii) quando tal não resulte directamente de imposição legal, a remuneração dos membros não executivos do órgão de administração deve ser exclusivamente constituída por uma quantia fixa. Não II20

II.1.5.2 A comissão de remunerações e o órgão de administração devem submeter à apreciação pela Assembleia Geral anual de accionistas de uma declaração sobre a política de remunerações, respectivamente, dos órgãos de administração e fiscalização e dos demais dirigentes na acepção do n.º 3 do artigo 248.º-B do Código dos Valores Mobiliários. Neste contexto, devem, nomeadamente, ser explicitados aos accionistas os critérios e os principais parâmetros propostos para a avaliação do desempenho para determinação da componente variável, quer se trate de prémios em acções, opções de aquisição de acções, bónus anuais ou de outras componentes. Sim

II.1.5.3 Pelo menos um representante da comissão de remunerações deve estar presente nas Assembleias Gerais anuais de accionistas. Sim

II.1.5.4 Deve ser submetida à Assembleia Geral a proposta relativa à aprovação de planos de atribuição de acções, e/ou de opções de aquisição de acções ou com base nas variações do preço das acções, a membros dos órgãos de administração, fiscalização e demais dirigentes, na acepção do n.º 3 do artigo 248.º-B do Código dos Valores Mobiliários. A proposta deve conter todos os elementos necessários para uma avaliação correcta do plano. A proposta deve ser acompanhada do regulamento do plano ou, caso o mesmo ainda não tenha sido elaborado, das condições gerais a que o mesmo deverá obedecer. Da mesma forma devem ser aprovadas em assembleia geral as principais características do sistema de benefícios de reforma de que beneficiem os membros dos órgãos de administração, fiscalização e demais dirigentes, na acepção do n.º 3 do artigo 248.º-B do Código dos Valores Mobiliários. Sim III10

Toyota Caetano Portugal, S.A.

<p>II.1.5.5 A remuneração dos membros dos órgãos de administração e fiscalização deve ser objecto de divulgação anual em termos individuais, distinguindo-se, sempre que for caso disso, as diferentes componentes recebidas em termos de remuneração fixa e de remuneração variável, bem como a remuneração recebida em outras empresas do grupo ou em empresas controladas por accionistas titulares de participações qualificadas.</p>	Sim	II20
<p>II.2. CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</p>		
<p>II.2.1 Dentro dos limites estabelecidos por lei para cada estrutura de administração e fiscalização, e salvo por força da reduzida dimensão da sociedade, o conselho de administração deve delegar a administração quotidiana da sociedade, devendo as competências delegadas ser identificadas no relatório anual sobre o Governo da Sociedade.</p>	Não	II3
<p>II.2.2 O conselho de administração deve assegurar que a sociedade actua de forma consentânea com os seus objectivos, não devendo delegar a sua competência, designadamente, no que respeita a: i) definir a estratégia e as políticas gerais da sociedade; ii) definir a estrutura empresarial do grupo; iii) decisões que devam ser consideradas estratégicas devido ao seu montante, risco ou às suas características especiais.</p>	Sim	II3
<p>II.2.3 Caso o presidente do conselho de administração exerça funções executivas, o conselho de administração deve encontrar mecanismos eficientes de coordenação dos trabalhos dos membros não executivos, que designadamente assegurem que estes possam decidir de forma independente e informada, e deve proceder-se à devida explicitação desses mecanismos aos accionistas no âmbito do relatório sobre o governo da sociedade.</p>	Não	
<p>II.2.4 O relatório anual de gestão deve incluir uma descrição sobre a actividade desenvolvida pelos administradores não executivos referindo, nomeadamente, eventuais constrangimentos deparados.</p>	Sim	II3
<p>II.2.5. O órgão de administração deve promover uma rotação do membro com o pelouro financeiro, pelo menos no fim de cada dois mandatos.</p>	Sim	II3
<p>II.3. ADMINISTRADOR DELEGADO, COMISSÃO EXECUTIVA E CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO EXECUTIVO</p>		
<p>II.3.1 Os administradores que exerçam funções executivas, quando solicitados por outros membros dos órgãos sociais, devem prestar, em tempo útil e de forma adequada ao pedido, as informações por aqueles requeridas.</p>	Sim	II3
<p>II.3.2 O presidente da comissão executiva deve remeter, respectivamente, ao presidente do conselho de administração e, conforme aplicável, ao presidente do conselho fiscal ou da comissão de auditoria, as convocatórias e as actas das respectivas reuniões.</p>	Não	Aplicável
<p>II.3.3 O presidente do conselho de administração executivo deve remeter ao presidente do conselho geral e de supervisão e ao presidente da comissão para as matérias financeiras, as convocatórias e as actas das respectivas reuniões.</p>	Não	Aplicável
<p>II.4. CONSELHO GERAL E DE SUPERVISÃO, COMISSÕES PARA AS MATÉRIAS FINANCEIRAS, COMISSÕES DE AUDITORIA E CONSELHO FISCAL</p>		
<p>II.4.1 O conselho geral e de supervisão, além do cumprimento das competências de fiscalização que lhes estão cometidas, deve desempenhar um papel de aconselhamento, acompanhamento e avaliação contínua da gestão da sociedade por parte do conselho de administração executivo. Entre as matérias sobre as quais o conselho geral e de supervisão deve pronunciar-se incluem-se: i) o definir a estratégia e as políticas gerais da sociedade; ii) a estrutura empresarial do grupo; e iii) decisões que devam ser consideradas estratégicas devido ao seu montante, risco ou às suas características especiais.</p>	Não	Aplicável
<p>II.4.2 Os relatórios anuais sobre a actividade desenvolvida pelo conselho geral e de supervisão, a comissão para as matérias financeiras, a comissão de auditoria e o conselho fiscal devem ser objecto de divulgação no sítio da Internet da sociedade, em conjunto com os documentos de prestação de contas.</p>	Sim	III12
<p>II.4.3 Os relatórios anuais sobre a actividade desenvolvida pelo conselho geral e de supervisão, a comissão para as matérias financeiras, a comissão de auditoria e o conselho fiscal devem incluir a descrição sobre a actividade de fiscalização desenvolvida referindo, nomeadamente, eventuais constrangimentos deparados.</p>	Sim	III12
<p>II.4.4 A comissão para as matérias financeiras, a comissão de auditoria e o conselho fiscal, consoante o modelo aplicável, devem representar a sociedade, para todos os efeitos, junto do auditor externo, competindo-lhe, designadamente, propor o prestador destes serviços, a respectiva remuneração, zelar para que sejam asseguradas, dentro da empresa, as condições adequadas à prestação dos serviços, bem assim como ser o interlocutor da empresa e o primeiro destinatário dos respectivos relatórios.</p>	Sim	II3
<p>II.4.5 A comissão para as matérias financeiras, comissão de auditoria e o conselho fiscal, consoante o modelo aplicável, devem anualmente avaliar o auditor externo e propor à Assembleia Geral a sua destituição sempre que se verifique justa causa para o efeito.</p>	Sim	II3

Toyota Caetano Portugal, S.A.

II.5. COMISSÕES ESPECIALIZADAS

II.5.1 Salvo por força da reduzida dimensão da sociedade, o conselho de administração e o conselho geral e de supervisão, consoante o modelo adoptado, devem criar as comissões que se mostrem necessárias para: i) assegurar uma competente e independente avaliação do desempenho dos administradores executivos e para a avaliação do seu próprio desempenho global, bem assim como das diversas comissões existentes; ii) reflectir sobre o sistema de governo adoptado, verificar a sua eficácia e propor aos órgãos competentes as medidas a executar tendo em vista a sua melhoria.

Não

II.5.2 Os membros da comissão de remunerações ou equivalente devem ser independentes relativamente aos membros do órgão de administração.

Sim III9

II.5.3 Todas as comissões devem elaborar actas das reuniões que realizem.

Sim

III. INFORMAÇÃO E AUDITORIA

III.1 DEVERES GERAIS DE INFORMAÇÃO

III.1.1 As sociedades devem assegurar a existência de um permanente contacto com o mercado, respeitando o princípio da igualdade dos accionistas e prevenindo as assimetrias no acesso à informação por parte dos investidores. Para tal deve a sociedade manter um gabinete de apoio ao investidor.

Sim III12

III.1.3 A seguinte informação disponível no sítio da Internet da sociedade deve ser divulgada em inglês:

- a) A firma, a qualidade de sociedade aberta, a sede e os demais elementos mencionados no artigo 171.º do Código das Sociedades Comerciais;
- b) Estatutos;
- c) Identidade dos titulares dos órgãos sociais e do representante para as relações com o mercado;
- d) Gabinete de Apoio ao Investidor, respectivas funções e meios de acesso;
- e) Documentos de prestação de contas;
- f) Calendário semestral de eventos societários;
- g) Propostas apresentadas para discussão e votação em Assembleia Geral;
- h) Convocatórias para a realização de Assembleia Geral.

Sim III12

0.3. Relativamente às recomendações que não são cumpridas cumpre-nos informar o seguinte:

I.3.2.

De acordo com os actuais Estatutos estabelece um prazo mínimo de 5 dias úteis de antecedência na recepção do voto por correspondência.

I.3.3

De acordo com o nº6 do art. 4º dos Estatutos estabelece que um voto corresponderá a um grupo de cem acções.

I.4. 1

Embora não estando fixado um quórum constitutivo superior ao previsto na lei, encontram-se definidas nos Estatutos da Empresa um conjunto de deliberações, conforme o transcrito no ponto I7 do Relatório, as quais obrigam a um quórum mínimo de 75% do capital social da Empresa, superior ao previsto na lei.

II.1.1.3

A Empresa está a desenvolver esforços no sentido da criação e divulgação na página da Internet da Empresa dos regulamentos de funcionamento dos órgãos de administração e fiscalização.

II.1.2.1

O Conselho de Administração é constituído por um total de sete membros, dos quais dois são não executivos (ver ponto II9 do Relatório para mais detalhe relativo à composição do Conselho), representando o número de não executivos 29% do total dos administradores.

II.1.2.2

Os membros não executivos do Conselho de Administração (2 num total de 7 membros), nomeados pela Toyota Motor Europe, não podem ser considerados independentes.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

II.1.5.1 Pese embora todas as medidas cumpridas e explicitadas no número II20 a opção pela explicitação do não cumprimento advém do não alinhamento da remuneração variável dos Administradores com uma política de médio e longo prazo de maximização dos resultados da Empresa.

II.2.1

Não houve delegação formal de competências nos administradores executivos.

A delegação de poderes do Conselho de Administração encontra-se descrita no ponto II3 do Relatório.

II.2.3

Recomendação não adoptada uma vez que os membros não executivos não são independentes conforme o ponto II9 do relatório.

II.5.1

O Conselho de Administração não criou até ao momento comissões especializadas com vista a assegurar a avaliação independente do desempenho dos seus membros.

0.4.

Conselho de Administração:

Dado na sua composição não existirem elementos independentes, não é possível exarar uma declaração de independência de cada um dos seus membros.

Conselho Fiscal:

Este órgão, através de declaração escrita, ajuizou sobre a independência de cada um dos seus membros, não tendo detectado qualquer facto que determine a sua perda.

Capítulo I

Assembleia Geral

I1. A Assembleia Geral é composta por todos os accionistas com direito de voto, a quem compete deliberar sobre alterações estatutárias, proceder à apreciação geral da administração e fiscalização da Sociedade, deliberar sobre o relatório de gestão e contas do exercício, proceder à eleição dos corpos sociais de sua competência e, de uma forma geral, deliberar sobre todos os termos que lhe forem submetidos pelo Conselho de Administração.

A mesa da Assembleia Geral é composta por 4 membros conforme a seguir indicado:

- Manuel de Oliveira Marques – Presidente
- José Lourenço Abreu Teixeira – Vice-Presidente
- Manuel Fernando Monteiro da Silva – Secretário
- Maria Olívia Almeida Madureira – Secretário

I2. A actual mesa da Assembleia Geral, foi eleita em 2007 por um período de 4 anos e cessa o seu mandato em 2010.

I3. O Presidente e Vice-Presidente auferiram no ano 2009 remuneração no montante de 477 Euros e 281 euros respectivamente, correspondentes à presença efectiva nas reuniões ocorridas durante 2009.

I4. Os accionistas que pretendam estar presentes devem ter as suas acções averbadas em seu nome no Livro de Registo de Acções da Sociedade ou fazer prova do respectivo depósito em intermediário financeiro até cinco dias úteis antes da data marcada para a realização da Assembleia Geral.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

I5. Não existem regras específicas ao bloqueio das acções em caso de suspensão da reunião da Assembleia Geral, excepto aquelas que resultem directamente da lei geral aplicável.

I6. A cada grupo de cem acções corresponde um voto.

I7. Só têm direito de estar presentes na Assembleia Geral, e aí discutir e votar, os accionistas que sejam titulares legítimos de acções com direito a, pelo menos, um voto. Porém, os accionistas que não possuam número mínimo de cem acções podem agrupar-se, de forma a completá-lo, devendo, nesse caso, fazer-se representar por um só deles, cuja identificação deverá constar em carta dirigida ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral.

Não existem regras estatutárias definidas para o exercício do direito de voto excepto no que respeita ao quórum mínimo de 75% necessário à aprovação das seguintes deliberações:

- a) Alteração do contrato da Sociedade;
- b) Incorporação de fundos de reservas no capital social, nomeada e especificamente reservas de reavaliação;
- c) Transmissão, locação ou cessão de exploração de toda ou de uma parte importante da actividade da sociedade, e sucessão ou aceitação da actividade de uma terceira entidade;
- d) Redução ou aumento de capital;
- e) Divisão de lucros e fixação de percentagem de dividendos, bem como a eventual distribuição de fundos de Reservas Livres ;
- f) Emissão de obrigações;
- g) Eleição ou destituição de todos ou de alguns dos membros dos órgãos sociais;
- h) Eleição ou destituição dos membros da Comissão de Remunerações;
- i) Fusão, cisão ou dissolução da Sociedade, bem como a nomeação de liquidatários;
- j) Aquisição, disposição, transmissão, locação, cessão e oneração de bens do activo immobilizado com valor de transacção superior a dois milhões e quinhentos mil euros.

Se, para deliberar sobre os assuntos referidos no número anterior, em primeira convocatória não se encontrar presente a maioria aí exigida, a Assembleia Geral, para deliberar sobre os mesmos assuntos, funcionará quinze dias após, em segunda convocatória, e exigindo-se que a respectiva decisão seja votada por uma maioria de setenta e cinco por cento dos votos dos accionistas presentes ou representados.

I8. Os Senhores Accionistas poderão exercer o direito de voto por correspondência, nos seguintes termos:

- a) Os votos por correspondência devem ser endereçados à sede da Sociedade e nesta recebidos, através de carta registada, com aviso de recepção, dirigida ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, com, pelo menos, cinco dias úteis de antecedência em relação à data da Assembleia, carta essa a qual incluirá declaração emitida por intermediário financeiro comprovativa da titularidade das acções e, ainda, sobrescrito fechado contendo a declaração de voto;
- b) A declaração de voto deverá ser assinada pelo legítimo titular das acções ou pelo seu representante legal, devendo o accionista, se for pessoa singular, fazer acompanhar a declaração de cópia autenticada do seu bilhete de identidade, e se for pessoa colectiva deverá a assinatura ser reconhecida na qualidade e com poderes para o acto;
- c) Os votos por correspondência serão considerados no momento destinado à votação na Assembleia-geral, sendo adicionados aos aí exercidos.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

- d) Só serão consideradas válidas as declarações de voto onde, de forma expressa e inequívoca, conste:
- a indicação da Assembleia-geral e do ponto ou pontos da respectiva ordem de trabalhos a que respeita;
 - a proposta concreta a que se destina, com indicação do ou dos proponentes da mesma, sendo, no entanto, permitido a um accionista que envie declaração de voto relativamente a certa proposta a declarar que vota contra todas as demais propostas no mesmo ponto da ordem de trabalhos, sem outras especificações.
 - a indicação precisa e incondicional do sentido de voto para cada proposta, bem como se o mesmo se mantém caso a proposta venha a ser alterada pelo seu proponente, podendo o accionista condicionar o sentido de voto para certa proposta à aprovação ou rejeição de outra, no âmbito do mesmo ponto da ordem de trabalhos.
- e) Entende-se que os accionistas que enviem declarações de voto por correspondência votam negativamente todas as propostas de deliberação apresentadas em momento ulterior à emissão do voto.

I9. Encontra-se disponível no sitio da Empresa (www.toyotacaetano.pt) um modelo para o exercício do direito de voto por correspondência.

I10. Ver alínea a) do ponto I8.

I11. Cumpre-nos informar que de acordo com os actuais Estatutos da Sociedade não se encontra prevista a possibilidade de exercício do direito de voto por meios electrónicos.

I12. A Assembleia Geral delegou na Comissão de Remunerações a definição das políticas remuneratórias a aplicar bem assim como a avaliação de desempenho dos membros do órgão de administração e informar a Assembleia Geral sobre as políticas propostas e o seu cumprimento.

I14. Esta sociedade tem conhecimento de um acordo parassocial instituído paralelamente ao contrato de distribuição com a Toyota Motor Europe NV/SA, o qual garante à empresa-mãe Toyota Motor Corporation que a empresa Grupo Salvador Caetano (S.G.P.S), S.A. (Holding familiar de Salvador Caetano) manterá uma detenção mínima do capital social desta sociedade de cerca de 60%, enquanto o contrato de distribuidor nacional Toyota vigorar. Tal acordo tem a natureza de mero “compromisso de honra “ pois do mesmo não constam cláusulas penalizantes em caso de incumprimento.

I15. Não existe qualquer acordo entre a sociedade e os titulares do órgão de administração e dirigentes, na acepção do n.º 3 do artigo 248.º-B do Código dos Valores Mobiliários, que prevejam indemnizações em caso de demissão, despedimento sem justa causa ou cessação da relação de trabalho na sequência de uma mudança de controlo da sociedade.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Capítulo II

Órgão de Administração e Fiscalização

III. A Empresa é composta pelos seguintes órgãos:

Conselho de Administração eleito em 2007 por um período de 4 anos, cessando o seu mandato em 2010, é composto, de acordo com os estatutos da Toyota Caetano Portugal, S.A., por 7 membros, accionistas ou não, eleitos pela Assembleia Geral, pelo período de quatro anos, renovável, a quem compete praticar todos os actos de gestão na concretização de operações inerentes ao seu objecto social, tendo por fim o interesse da Sociedade, accionistas e trabalhadores. A Assembleia Geral poderá igualmente eleger dois administradores suplentes.

A 29 de Janeiro de 2010, face às renúncias apresentadas por Salvador Fernandes Caetano e por Ana Maria Martins Caetano, aos cargos, respectivamente, de Presidente e de Vogal, o Conselho de Administração nomeou por cooptação, para o período ainda não decorrido do quadriénio em curso Miguel Pedro Caetano Ramos e Rui Manuel Machado de Noronha Mendes para exercerem as funções de Vogais e designou para o mesmo período José Reis da Silva Ramos para Presidente.

O actual Conselho de Administração e suas funções detalham-se como segue:

- José Reis da Silva Ramos – Presidente
- Hiroyuki Ochiai – Vogal
- Andrea Formica - Vogal
- Maria Angelina Martins Caetano Ramos - Vogal
- Salvador Acácio Martins Caetano - Vogal
- Miguel Pedro Caetano Ramos – Vogal
- Rui Manuel Machado de Noronha Mendes - Vogal
- Shigeki Enami – Suplente

Conselho Fiscal, composto por 3 membros efectivos e um suplente.

O actual Conselho Fiscal, eleito em 2007 por um período de 4 anos cessando o seu mandato em 2010, e suas funções detalham-se como segue:

- José Jorge Abreu Fernandes Soares – Presidente
- Kenichiro Makino – Vogal
- António Pimpão & Maximino Mota, SROC representada por António Maia Pimpão – Vogal
- Fernando Sousa Matos Pires – Suplente

Revisor Oficial de Contas na pessoa de António Manuel Martins Amaral em representação da empresa Deloitte & Associados, Sociedade de Revisores Oficiais de Contas S.A.

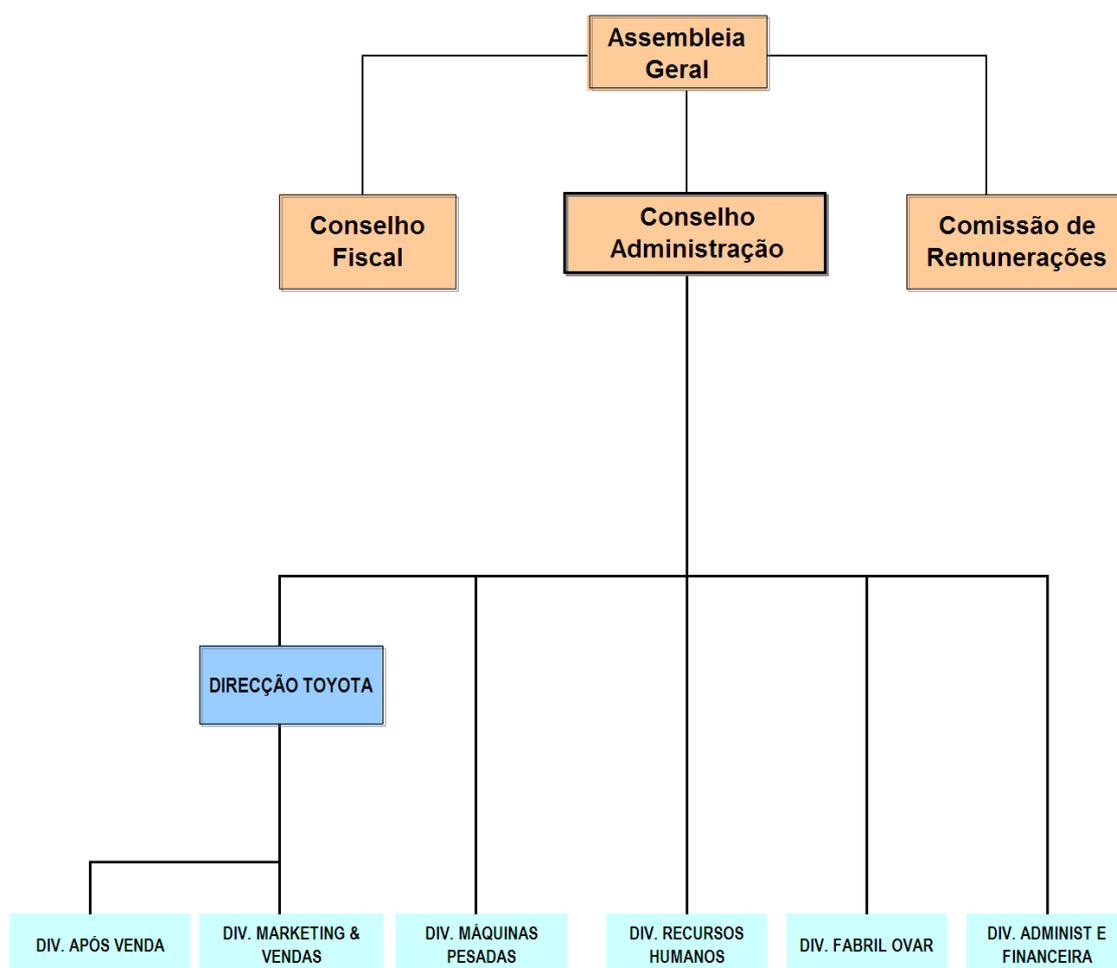
Toyota Caetano Portugal, S.A.

II2.A sociedade não tem qualquer comissão que possa ser enquadrada neste ponto.

II3.O Conselho de Administração funciona de forma colegial, com funções de gestão e coordenação das diferentes actividades da Empresa, não havendo distribuição formal de pelouros, à excepção do pelouro financeiro o qual passou a ser da responsabilidade do vogal Rui Manuel Machado Noronha Mendes, promovendo-se assim a rotatividade proposta nas recomendações da CMVM. O Conselho de Administração é constituído actualmente por um presidente, um vice-presidente e três vogais, exercendo funções executivas, bem como 2 vogais sem funções executivas.

Os administradores não executivos por serem não residentes participam nas reuniões do conselho de Administração pelo sistema de vídeo-conferência. Face à informação que lhes é periodicamente enviada vão, nestas reuniões, e não só, colocando as questões que julgam pertinentes ao seu esclarecimento sobre a actividade desenvolvida.

O organigrama funcional da Empresa é como segue:



Toyota Caetano Portugal, S.A.

Em cada uma das divisões identificadas no organigrama acima encontra-se um director responsável em quem o Conselho de Administração delega competências, nomeadamente de gestão corrente, e com os quais se reúne periodicamente para análise e acompanhamento da actividade desenvolvida.

Compete ao Conselho de Administração exercer os mais amplos poderes, representando a Sociedade em juízo e fora dele, activa e passivamente, assim como praticar todos os actos tendentes à realização do objecto social e, em especial:

- a) Sem necessidade de deliberação dos accionistas, o Conselho de Administração pode criar sucursais, agências, delegações ou outras formas locais de representação, quer em Portugal quer no estrangeiro;
- b) Instalar ou adquirir, manter, transferir ou encerrar estabelecimentos, fábricas, laboratórios, oficinas, depósitos ou armazéns;
- c) Adquirir, alienar e obrigar por qualquer forma acções e obrigações próprias, conforme deliberado em Assembleia Geral, adquirir e alienar outros bens imóveis, assim como obrigá-los por qualquer forma, e adquirir bens imóveis e, com o parecer do Conselho fiscal, aliená-los por quaisquer actos ou contratos, ainda que de constituição de garantias reais;
- d) Negociar com quaisquer instituições de crédito, nomeadamente bancos, todas e quaisquer operações que entenda necessárias, designadamente contraindo empréstimos, nos termos, condições e forma que reputar conveniente;
- e) Movimentar contas bancárias, depositar e levantar dinheiros, emitir, sacar, aceitar e endossar letras, livranças, cheques, extractos de facturas e outros quaisquer títulos de crédito;
- f) Confessar, desistir ou transigir em quaisquer acções;
- g) Constituir mandatários da Sociedade;
- h) Desempenhar as demais funções previstas nos estatutos ou na lei.

Os membros executivos do Conselho de Administração disponibilizam a todos os Órgãos Sociais, nomeadamente ao Conselho Fiscal e à Mesa da Assembleia Geral, informações por estes requeridas, em tempo útil e de forma adequada ao requerido.

Compete ao Conselho Fiscal, composto por 3 membros efectivos e um suplente, a fiscalização da administração, a verificação da regularidade das contas da Sociedade, registos contabilísticos e documentos de suporte e verificar a observância da lei e do contrato da Sociedade.

É também da sua competência indicar, representar a sociedade junto de e supervisionar a actividade e a independência do Auditor Externo, com ele interagindo directamente nos termos das suas competências e normas de funcionamento.

II4. Na Toyota Caetano Portugal, S.A., o controlo dos riscos inerentes à actividade é efectuado directamente pelo Conselho de Administração, dada a estreita relação e tempo dedicado ao desempenho das suas funções.

A informação financeira é divulgada na página oficial na Internet da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e na página oficial na Internet da Toyota Caetano Portugal, S.A. utilizando como veículo de divulgação o representante para as relações com o mercado.

II5. Os poderes já se encontram descritos no ponto II3. não se encontrando prevista de forma explícita nenhuma concessão de poder específico no que respeita a deliberações de aumento do capital.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

II6. Não existe limitação quanto ao número máximo de cargos acumuláveis pelos administradores em órgãos de administração de outras sociedades, tentando os membros do Conselho de Administração da Toyota Caetano Portugal, S.A. fazer parte das administrações das empresas participadas mais relevantes do Grupo, de forma a permitir um mais próximo acompanhamento das suas actividades.

II7. De acordo com o artigo 17º dos Estatutos da Toyota Caetano Portugal, S.A. a designação e substituição dos membros do órgão de administração seguem as seguintes regras:

- a) Pela chamada de suplentes efectuada pelo Presidente do Conselho de Administração, observando a ordem por que figurem na lista que foi submetida à Assembleia Geral;
- b) Não havendo suplentes, por cooptação, a efectuar dentro de sessenta dias a contar da falta definitiva, salvo se os administradores em exercício de funções não forem em número suficiente para o Conselho de Administração poder funcionar;
- c) Não tendo havido cooptação, o substituto será designado pelo Conselho Fiscal;
- d) Por eleição de novo administrador.

II8. O Conselho de Administração reúne regularmente, sendo as suas deliberações válidas apenas quando esteja presente a maioria dos seus membros. Durante o ano de 2009 o Conselho de Administração reuniu 9 vezes, estando as correspondentes actas registadas no livro de actas do Conselho de Administração.

O Conselho Fiscal reuniu 2 vezes durante o ano 2009.

A Comissão de Remunerações reuniu 3 vezes durante o ano 2009.

II9. Dos actuais membros do Conselho de Administração da Toyota Caetano Portugal, S.A., 5 desempenham funções executivas, cabendo aos não residentes funções não executivas a saber:

- José Reis da Silva Ramos – Membro executivo
- Hiroyuki Ochiai – Membro não executivo
- Andrea Formica - Membro não executivo
- Maria Angelina Martins Caetano Ramos -Membro executivo
- Salvador Acácio Martins Caetano – Membro executivo
- Miguel Pedro Caetano Ramos – Membro executivo
- Rui Manuel Machado Noronha Mendes – Membro executivo
- Shigeki Enami - Membro não executivo

Os membros executivos do Conselho de Administração da Toyota Caetano Portugal, SA., com excepção do vogal Rui Manuel Machado Noronha Mendes, não podem ser considerados independentes, na medida em que todos eles, fazem parte do Conselho de Administração da empresa Grupo Salvador Caetano (S.G.P.S), S.A., empresa detentora de cerca de 60% do capital social da Toyota Caetano Portugal, S.A., e que sobre ela exerce uma influência dominante.

Os membros não executivos não exercem qualquer outra função em sociedades residentes não existindo qualquer incompatibilidade no exercício das suas funções, não podendo, no entanto, também ser considerados independentes em virtude de representarem a Toyota Motor Europe, empresa detentora de 27% do capital social da Toyota Caetano Portugal, S.A..

III0. Todos os membros executivos do Conselho de Administração exercem desde sempre a sua actividade profissional na gestão das Empresas do Grupo Salvador Caetano, nas quais fizeram parte dos seus Órgãos Sociais.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Destes, o Presidente detém, no fim do ano de 2009, 86.000 acções da Empresa. (125.590 acções em 27/01/2010)

III1. Os membros executivos do Conselho de Administração desempenham igualmente funções de administração nas seguintes empresas:

NOME	SOCIEDADE	FUNÇÃO
<p style="text-align: center;">Eng.º José Reis da Silva Ramos Presidente do Cons. Adm. TOYOTA CAETANO PORTUGAL, S.A</p>	RIGOR - Consultoria e Gestão, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	SALTANO – Invest. e Gestão, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CAETANO AUTO, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CAETANO RENTING, S.A	Presidente do Cons. Adm.
	CAETANOBUS – Fabricação. de Carroçarias, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CAETANO COMPONENTS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	LUSILECTRA – Veículos. e Equipamentos, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	FUNDAÇÃO SALVADOR CAETANO Soc. Imobiliária Quinta da Fundega, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CABO VERDE MOTORS, SARL	Presidente do Cons. Adm.
	PORTIANGA - Com. Int. e Participações, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CORAL – Corretores de Seguros, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	GRUPO SALVADOR CAETANO, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm
	ATLÂNTICA – Comp. Portuguesa de Pesca, S.A.	Vogal do Cons. Adm
	RARCON - Arquitectura e Consultadoria, S.A	Vogal do Cons. Adm
	MOVICARGO - Movimentação Industrial, Lda.	Gerente
	CRUSTACIL – Comércio de Marisco, Lda.	Gerente
	ROBERT HUDSON, LTD.	Gerente - Presidente
	COVIM - Soc. Agrícola, Silvícola e Imobiliária, S.A.	Presidente da Mesa A.G
NOVEF – SGPS, S.A.	Vice-Pres. da Mesa A.G	

Toyota Caetano Portugal, S.A.

NOME	SOCIEDADE	FUNÇÃO
Dr^a Maria Angelina Martins Caetano Ramos Vogal do cons. Adm. TOYOTA CAETANO PORTUGAL, S.A.	GRUPO SALVADOR CAETANO, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	ATLÂNTICA – Comp. Portuguesa de Pesca, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	LAYNA GALICIA, S.L.	Presidente do Cons. Adm.
	POAL - Pvmntações e Obras Acessórias, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	LAVORAUTO - Administração Imb. E Cons. de Empresas, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	COMP. ADMINIST. IMOBILIÁRIA SÃO BERNARDO, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	AUTO PARTNER - Imobiliária, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CAETANO, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	COCIGA – Construções Cíveis de Gaia, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	SIMOGA – Soc. Imobiliária de Gaia, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	TURISPAIVA – Soc. Turística Paivense, S.A	Presidente do Cons. Adm.
	COVIM - Soc. Agrícola, Silvícola e Imobiliária, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	NOVEF, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	RARCON - Arquitetura e Consultadoria, S.A	Vice-Presidente do Cons. Adm.
	SALTANO – Invest. e Gestão, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CAETANO AUTO, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	PORTIANGA – Com. Int. e Participações, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	BAVIERA - Comércio de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CRUSTACIL – Comércio de Marisco, Lda	Gerente
	ROBERT HUDSON, LTD.	Gerente
	RIGOR - Consultoria e Gestão, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	AUTO PARTNER, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	AUTO PATNER - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	AUTO PATNER II - Reparador de Colisão de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	AUTO PATNER III, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CITYPLUS - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	SALVADOR CAETANO.COM, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CAETSU PUBLICIDADE, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	Soc. Imob. Quinta da Fundega, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CARVEGA - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CARWEB - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CORAL – Corretores de Seguros, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	NOVAVAGA - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	AUTO-VAGA - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G
	CAETANO RENTING, S.A	Presidente da Mesa A. G.
	SETUCAR - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	NOVO MAR, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	AUTO VISTULA - Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	VDR, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	TOVICAR – Sociedade de Com. de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	SALVADOR CAETANO - AUTO, SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANO COLISÃO (SUL), S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANO TECHNIK (SUL), S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	INTERESTORIL - Participações, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	AUTO COMERCIAL OURO, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANO FÓRMULA (NORTE), S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANO POWER, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANO MOTORS (NORTE), S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	ENP - Energias Renováveis Portugal, S.A.	Presidente da Mesa A. G.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

NOME	SOCIEDADE	FUNÇÃO
<p style="text-align: center;">Eng.º Salvador Acácio Martins Caetano Vogal do Conselho de Adm. TOYOTA CAETANO PORTUGAL, S.A.</p>	BAVIERA – Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	AUTO PARTNER, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	SALVADOR CAETANO-AUTO, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	TOVICAR – Sociedade de Com. de Automóveis, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	NOVO MAR, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	AUTO PATNER III, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	VDR, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	GRUPO SALVADOR CAETANO, SGPS, S.A.	Vice-Presidente do Cons. Adm.
	RIGOR - Consultoria e Gestão, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	SALTANO – Invest. e Gestão, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CAETANO, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CAETANO RENTING, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	PORTIANGA – Com. Int. e Participações, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CORAL - Corretores de Seguros, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	COCIGA – Construções Civas de Gaia, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	TURISPAIVA – Soc. Turística Paivense, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	SIMOGA – Soc. Imobiliária de Gaia, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CABO VERDE MOTORS, SARL	Vogal do Cons. Adm.
	GILLCAR NORTE - Comércio e Ind. De Máquinas e Tintas, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	FUNDAÇÃO SALVADOR CAETANO	Vogal do Cons. Adm.
	Amorim Brito & Sardinha, Lda.	Gerente
	ALBITIN - Comércio e Industria de Maq. e Farram. e Tintas, Lda.	Gerente
	ROBERT HUDSON, LTD.	Gerente
	CAETANO AUTO, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CAETANOBUS - Fabricação de Carroçarias, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	LUSILECTRA – Veículos. e Equipamentos, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CATEDRAL DO AUTOMÓVEL, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	LAVORAUTO - Administração Imb. e Cons. de Empresas, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	AUTO PARTNER - Imobiliária, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CHOICE CAR – COMÉRCIO DE AUTOMÓVEIS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CHOICE CAR - SGPS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	FINLOG - Aluguer e Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
	CARPLUS – Comércio de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.
LUSO ASSISTÊNCIA - Gestão de Acidentes, S.A.	Presidente da Mesa A. G.	
ISLAND RENT, Aluguer de Automóveis, S.A.	Presidente da Mesa A. G.	
COMP. ADMINIST. IMOBILIÁRIA SÃO BERNARDO, S.A.	Presidente da Mesa A. G.	

Toyota Caetano Portugal, S.A.

NOME	SOCIEDADE	FUNÇÃO
Eng.º Miguel Pedro Caetano Ramos Vogal do Cons. Adm. TOYOTA CAETANO PORTUGAL, S.A	CAETSU PUBLICIDADE, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	SALVADOR CAETANO.COM, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	ENP - Energias Renováveis Portugal, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	MERSOL - Projectos Solares de Mértola, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CATEDRAL DO AUTOMÓVEL, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	CHOICE CAR - SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	GLOBAL S, SGPS, S.A.	Presidente do Cons. Adm.
	COVIM - Soc. Agrícola, Silvícola e Imobiliária, S.A.	Vice-Presidente Cons. Adm.
	GRUPO SALVADOR CAETANO, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	BAVIERA - Comércio de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	AUTO PARTNER - Imobiliária, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	AUTO PARTNER, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	AUTO PARTNER III, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CAETANO RENTING, S.A	Vogal do Cons. Adm.
	CORAL - Corretores de Seguros, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	TOVICAR - Sociedade de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	NOVO MAR, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	LAVORAUTO, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	RIGOR - Consultoria e Gestão, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	SALVADOR CAETANO-AUTO, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	COMP. ADMINIST. IMOBILIÁRIA SÃO BERNARDO, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CARPLUS – Comércio de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CHOICE CAR – COMÉRCIO DE AUTOMÓVEIS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	FINLOG - Aluguer e Comércio de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	LUSO ASSISTÊNCIA - Gestão de Acidentes, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	ISLAND RENT, Aluguer de Automóveis, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	VDR, SGPS, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Quer Motor, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Querauto, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Querdiller, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Q'Auto, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Cuzco Motor, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Ibericar Galicia Auto, S.L.	Vogal do Cons. Adm.
	Recambios Quer, S.L.	Gerente
	Automóviles Gestoso, S.L.	Gerente
	Ibéricar Cataluña Auto, S.L.	Gerente
	Ibericar Centro Auto, S.L.	Gerente
	Ibericar Holding Andalucía, S.L.	Gerente
	Lidera Soluciones, S.L.	Gerente
	Sol Green Watt, S.L.	Gerente
GUÉRIN – RENT – A – CAR (DOIS), LDA.	Gerente	
CENTRAL SOLAR DE CASTANHOS, S.A.	Presidente da Mesa A. G.	
RARCON, S.A.	Presidente da Mesa A. G.	

NOME	SOCIEDADE	FUNÇÃO
Dr. Rui Manuel Machado de Noronha Mendes Vogal do Cons. Adm. TOYOTA CAETANO PORTUGAL, S.A	CAETANO AUTOBODY - Comércio de Autocarros, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	CAETANOBUS - Fabricação de Carroçarias, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	Caetano Spain, S.A.	Vogal do Cons. Adm.
	FUNDAÇÃO SALVADOR CAETANO	Vogal do Cons. Adm.
	MOVICARGO - Movimentação Industrial, Lda.	Gerente

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Os membros não executivos não têm quaisquer funções de administração noutras empresas, desenvolvendo a sua actividade profissional na Toyota Motor Europe.

II12. Os membros do Conselho Fiscal da Toyota Caetano Portugal, S.A., desempenham as seguintes funções:

- José Jorge Abreu Fernandes Soares – Presidente
- Kenichiro Makino – Vogal
- António Pimpão & Maximino Mota, SROC representada por António Maia Pimpão – Vogal
- Fernando Sousa Matos Pires – Suplente

O Presidente do Conselho Fiscal é independente face aos critérios estabelecidos no nº5 do artigo 414º do Código das sociedades Comerciais possuindo as competências adequadas.

As remunerações auferidas pelos membros do Conselho Fiscal da Toyota Caetano Portugal, S.A. durante o exercício de 2009, no exercício das suas funções na Empresa foram como segue:

Remunerações	Parte Fixa	Parte Variável
José Jorge Abreu Fernandes Soares	11.574	0
Kenichiro Makino	0	0
António Pimpão & Maximino Mota, SROC	7.190	0
Fernando Sousa Matos Pires	3.617	0
Total	22.381	0

II13. Os membros do Conselho fiscal não detêm acções da Empresa.

II14 Os membros do Conselho de Fiscal vêm desempenhando nos últimos cinco anos outras funções nas seguintes empresas:

José Jorge Abreu Fernandes Soares (licenciado em Economia):

PORTIANGA – Comércio Internacional e Participações, S.A - Presidente da Mesa da Assembleia Geral

Caetano Auto, S.A. - Presidente do Conselho Fiscal

Baviera – Comércio de Automóveis, S.A. - Vogal do Conselho Fiscal

Kenichiro Makino: não exerce qualquer cargo noutras sociedades.

António Maia Pimpão (licenciado em Economia):

Revisor Oficial de Contas e Fiscal Único efectivo nas sociedades:

Caetano Auto, S.A.

Companhia Administradora Imobiliária São Bernardo, S.A.

PORTIANGA – Comercio Internacional e Participações, S.A.

COCIGA – Construções Civas de Gaia, S.A., Pavigrés – Cerâmicas, SA

Mercado Abastecedor da Região de Coimbra, S.A.

Pavigrés – Cerâmicas, SA

Nuno & Gradeço – Materiais de Construção, S.A.

Armazéns de Mercearia A. Monteiro, S.A.

Sulpastéis, S.A.

SIMOGA – Sociedade Imobiliária de Gaia, S.A. - Revisor Oficial de Contas e Fiscal Único suplente

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Baviera – Comércio de Automóveis, SA. - membro suplente do Conselho Fiscal

III18. Conforme aprovado pela Comissão de Remunerações a remuneração fixa dos membros do Conselho de Administração não está directamente dependente da evolução da cotação das acções da Sociedade nem dos resultados obtidos.

No entanto, todos os titulares do Órgão de Administração estão dependentes dos resultados da sociedade na parte variável da sua remuneração anual, no que usualmente se designa como “Gratificação de Balanço” ou bónus anual.

III19. Comissão de Remunerações é composta pelos seguintes membros:

- Alberto Júlio Silva Fernandes
- Maria Conceição Monteiro Silva
- Alberto Luis Lema Mandim

Nenhum membro tem afinidades ou parentesco em linha recta até ao 3.º grau, inclusive, com algum membro do órgão de administração ou com os seus cônjuges.

II20. As remunerações auferidas pelos membros do Conselho de Administração da Toyota Caetano Portugal, S.A. durante o exercício de 2009, no exercício das suas funções na Empresa e em Empresas do Grupo foram como segue:

Remunerações	Parte Fixa		Parte Variável		Total
	Empresa	Empresas Grupo Toyota	Empresa	Empresas Grupo Toyota	
Administradores Executivos	575.734	546.684	100.000	120.160	1.342.578
Salvador Fernandes Caetano	193.078	42.700	33.536	6.800	276.114
José Reis da Silva Ramos	152.618	177.328	26.509	56.680	413.135
Maria Angelina Martins Caetano Ramos	112.175	192.028	19.484	56.680	380.367
Salvador Acácio Martins Caetano	51.485		8.942		60.427
Ana Maria Martins Caetano	66.378	134.628	11.529		212.535
Administradores Não Executivos	0	0	0	0	0
Total	575.734	546.684	100.000	120.160	1.342.578

A parte variável da remuneração corresponde a um prémio de desempenho anual determinado tendo em consideração a avaliação realizada pela Comissão de Remunerações no âmbito das suas funções. Conforme declaração anexa da Comissão de remunerações, existem mecanismos instituídos na Empresa que permitem o alinhamento dos interesses dos membros do Órgão de Administração com os interesses da sociedade.

No exercício de 2009 não houve indemnizações pagas por cessão de funções.

Os membros do Conselho de Administração beneficiam do Fundo Pensões Salvador Caetano desde que cumprindo todos os requisitos exigidos para qualquer outro colaborador de uma das empresas do universo constante do Fundo de Pensões.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

A Toyota Caetano Portugal, S.A. (em conjunto com outras associadas) constituiu por escritura pública datada de 29 de Dezembro de 1988. Este Fundo de Pensões constituído previa inicialmente, enquanto a Toyota Caetano mantivesse a decisão de realizar contribuições para o referido fundo, que os trabalhadores pudessem vir a auferir, a partir da data da reforma, um complemento não actualizável, determinado com base numa percentagem do vencimento, entre outras condições.

Face à conjuntura económica a 1 de Janeiro de 2008 procedeu-se a alterações nas condições do Fundo de Pensões Salvador Caetano as quais passaram resumidamente pelas seguintes alterações:

- manutenção de um regime de Benefício Definido (20% do salário pensionável da segurança Social à data de reforma (65 anos)) para os actuais reformados e beneficiários de pensões diferidas, bem como para todos os actuais trabalhadores dos associados do Grupo Salvador Caetano e que à data de 1 de Janeiro de 2008 tinham completado 50 anos de idade e mais de 15 anos de serviço;

- um Plano de Contribuição Definida para o restante universo de trabalhadores.

Não existe na sociedade Plano de Atribuição de acções aos membros dos Órgão de Administração.

II21. Não está previsto qualquer pagamento em caso de cessação das funções durante o mandato.

II22. A comunicação de irregularidades deverá ser feita através de entrega de documento escrito ou por e-mail interno dirigido ao representante das relações com o mercado. Este por sua vez despoletará todas as medidas de análise e verificação de factos comunicados, mantendo, se requerido, a confidencialidade da informação inicial e reportando em primeiro lugar as conclusões obtidas ao Conselho de Administração, o qual por sua vez ponderará a comunicação ao mercado, dentro dos parâmetros legalmente estabelecidos, caso seja entendida a necessidade da sua divulgação.

Essas comunicações são arquivadas durante um período mínimo de cinco anos e se solicitadas encontram-se à disposição dos Auditores.

Capítulo III

Informação

III1. Em 31 de Dezembro de 2009 o capital da Empresa é composto por 35.000.000 acções ao portador, totalmente subscritas e realizadas, de valor nominal de 1 Euro cada, sendo que todas as acções estão admitidas à negociação na Euronext Lisbon.

III2. Participações qualificadas no capital social da Toyota Caetano Portugal, S.A:	
Salvador Fernandes Caetano	3,336%
Maria Angelina Caetano Ramos e Salvador Acácio Caetano Ramos através do Grupo Salvador Caetano (S.G.P.S.), S.A.	60%
através da Cociga	0,008%
	60,008%
Toyota Motor Europe NV/SA	27%
Millenium BCP – Gestão de Fundos de Investimentos, S.A.	3,96%

III3. Não existem accionistas titulares de direitos especiais.

III4. Não existem restrições à transmissibilidade das acções ou limitações à titularidade de acções.

III5. Ver ponto I14.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

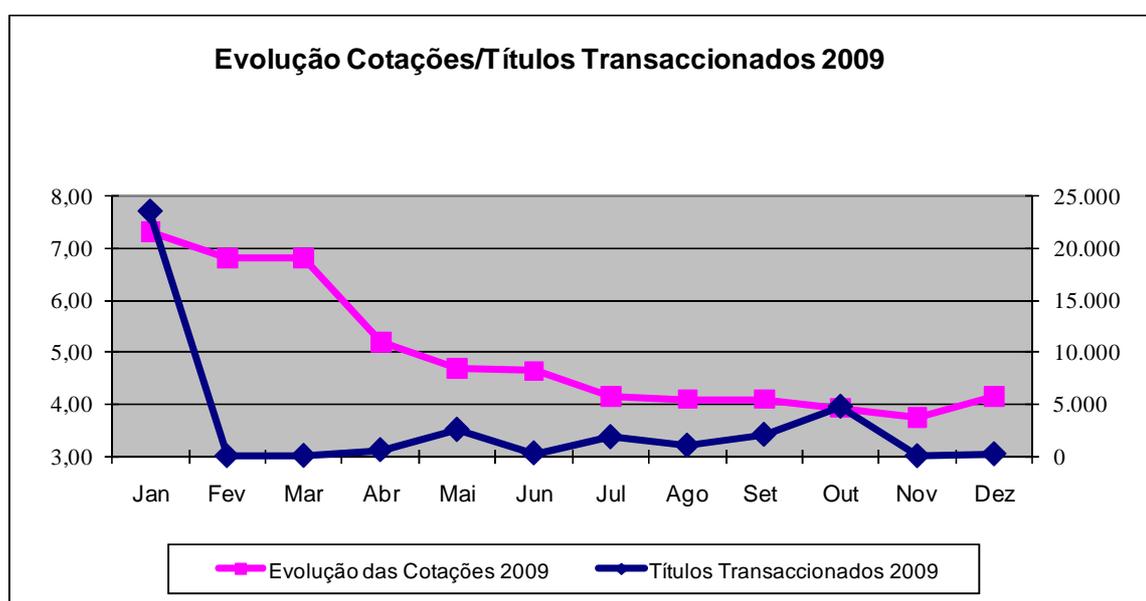
III6. A alteração de estatutos da sociedade só é possível mediante aprovação em Assembleia Geral por maioria de 75% do capital social.

III7. Não existe na sociedade Plano de Atribuição de acções aos trabalhadores.

III8. Durante o exercício de 2009 foram transaccionadas em Bolsa 36.736 acções.

Não se observam movimentos anormais nas transacções mantendo-se ao longo do ano em níveis muito reduzidos.

No gráfico seguinte pode apreciar-se a evolução da cotação das acções da sociedade. Em termos de evolução da cotação reflexo da crise dos mercados financeiros verificou-se uma tendência negativa tendo iniciado o ano no valor de 7,32 Euros atingindo aí o seu valor máximo, encerrando o exercício no valor de 4,16 Euros. Por outro lado, não são visíveis alterações de cotações por impacto directo de anúncio de resultados (15 de Abril de 2009) ou anúncio do pagamento de dividendos (6 de Maio de 2009).



III9. A política de distribuição de dividendos da Empresa pode ser avaliada no quadro seguinte o qual regista a situação dos últimos cinco exercícios:

Rubricas	2009	2008	2007	2006	2005
Resultado Líquido (mEuros)	5.444	3.177	10.706	7.802	7.133
Dividendos (mEuros)	5.250	2.450	8.750	5.950	3.500
Dividendo p/Acção (Euros)	0,15	0,07	0,25	0,17	0,10

Toyota Caetano Portugal, S.A.

De uma forma sintética, podemos afirmar que embora sempre condicionada pelos próprios resultados líquidos e pelas expectativas entretanto criadas para o(s) período(s) seguintes, a Empresa tinha vindo a distribuir até 2005 dividendos num intervalo percentual entre os 30% e 50% do resultado.

Tendo em atenção o nível de capitais próprios entretanto atingidos, a partir de 2006 a Empresa tem vindo a distribuir dividendos num intervalo percentual entre os 75% e os 82% dos resultados líquidos obtidos. Em 2009 essa percentagem ronda os 96% e assim deverá manter-se nos exercícios futuros.

III10. A Toyota Caetano Portugal, SA. não possui qualquer plano de atribuição de acções ou de opções de aquisição de acções aos membros dos órgãos sociais, nem aos seus trabalhadores.

III11. Durante o exercício de 2009, não foram realizados quaisquer negócios entre a Sociedade e os membros dos seus órgãos sociais (de administração e de fiscalização), titulares de participações qualificadas ou sociedades em relação de domínio ou grupo, que não tenham sido realizados em condições normais de mercado para operações do mesmo género, e sempre inseridas na actividade normal da sociedade.

III12. Embora não exista formalmente instituído um Gabinete de Apoio ao Investidor, esta função é assegurada pelo representante para as relações com o mercado. Sempre que necessário, o representante assegura a prestação ao mercado de toda a informação relevante no tocante a acontecimentos marcantes, factos enquadráveis como factos relevantes, divulgação trimestral de resultados e resposta a eventuais pedidos de esclarecimento por parte dos investidores ou público em geral sobre informação financeira de carácter público.

Os contactos com vista à obtenção de informações por parte de investidores poderão ser efectuados pelas seguintes vias:

Representante para as relações com o mercado:

Rui Manuel Machado de Noronha Mendes

Telefone: 227867203

E-mail: rmendes@toyotacaetano.pt

Através da sua página oficial na Internet (www.toyotacaetano.pt), a Toyota Caetano Portugal, SA. disponibiliza informação financeira relativamente à sua actividade individual e consolidada. Nesta página encontram-se igualmente disponíveis os documentos de prestação de contas da Empresa para os últimos exercícios, as ordens de trabalhos e deliberações tomadas nos últimos três anos bem como as actas das Assembleias Gerais de Accionistas, tanto na língua portuguesa como na língua inglesa. As deliberações adoptadas na Assembleia Geral de 2010 serão disponibilizadas na página da Internet da Empresa num período de cinco dias a contar da data da sua realização.

III13. As remunerações pagas aos nossos auditores e a outras pessoas colectivas pertencentes à mesma rede, pelas empresas em relação de domínio ou de grupo, pelos serviços de Revisão Legal de Contas ascendem a 110.029 Euros.

O Conselho de Administração na solicitação dos projectos assegura antes da adjudicação, que aos auditores e sua respectiva rede, não são contratados serviços que, nos termos da Recomendação da Comissão Europeia nº C (2002) 1873 de 16 de Maio de 2002 possam por em causa a sua independência.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Compete ao Conselho Fiscal supervisionar a actividade e independência do Auditor externo, com ele interagindo nos termos das suas competências e normas de funcionamento (conforme descritos no ponto II3 do Relatório), sendo o 1º destinatário do Relatório do Auditor externo.

O Conselho de Administração

José Reis da Silva Ramos – Presidente
Hiroyuki Ochiai
Andrea Formica
Maria Angelina Martins Caetano Ramos
Salvador Acácio Martins Caetano
Miguel Pedro Caetano Ramos
Rui Manuel Machado de Noronha Mendes

Declaração

A Comissão de Remunerações reuniu aos trinta dias do mês de Março de dois mil e dez, tendo analisado os elementos contabilísticos disponibilizados através dos quais constatou não ter havido alteração remuneratória aos elementos dos órgãos Sociais durante o ano de 2009, tendo portanto sido cumpridas as propostas da comissão de remunerações apresentadas e aprovadas na última Assembleia Geral de Accionistas ocorrida em trinta de Abril de 2009.

Concluiu igualmente, da análise da conjuntura económica actual, bem como das informações prestadas quanto ao eventual desempenho da empresa no ano de 2010, que deverá propor a manutenção dos valores remuneratórios de natureza fixa para todos os elementos dos órgãos sociais. Em relação às políticas a serem seguidas relativamente à remuneração variável do órgão de Administração, cumpre-nos informar e propor o seguinte:

A remuneração variável dos membros do Conselho de Administração, tem dependido exclusivamente dos resultados anuais líquidos obtidos pela empresa, seguindo de alguma forma a política de distribuição de dividendos e de gratificação a colaboradores que, por proposta do Conselho de Administração tem sido aprovada em Assembleia Geral de Accionistas.

Em termos históricos e considerando o agregado total do Conselho de Administração, a referida remuneração variável, tem correspondido a cerca de 3% dos Resultados líquidos anuais.

Neste sentido, e dando resposta à alínea b) do nº 3 do artigo 2º da lei nº 28/2009 de 19 de Junho, vem esta Comissão de Remunerações propor a manutenção do critério histórico atrás indicado, admitindo contudo alguma pequena flexibilidade no intervalo de atribuição, não devendo exceder os 4% no seu limite superior.

A decisão de atribuição de RV em função dos resultados obtidos, tem implícita a verificação do alinhamento dos interesses dos membros do órgão de Administração com os interesses da Sociedade, sendo portanto um dos mecanismos a ser enquadrado na alínea a) do nº 3 do artigo 2º da lei nº 28/2009 de 19 de Junho e simultaneamente, dando resposta à alínea e) do mesmo nº do artigo 2º da lei nº 28/2009 garantindo a limitação da remuneração variável no caso dos resultados apurados serem de natureza negativa.

Tendo em vista a informação relativa à alínea c) do nº 3 do artigo 2º da lei nº 28/2009 de 19 de Junho, cumpre-nos atestar a não existência de qualquer plano de atribuição de acções ou opção de aquisição de acções por parte dos membros dos órgãos de Administração e fiscalização. É proposta desta comissão a manutenção deste critério.

A prática da empresa nos timings de pagamentos anuais, deve, segundo nossa opinião, manter-se, sendo portanto de excluir a possibilidade elencada na alínea d) do nº3 do artigo 2º da lei nº 28/2009.

Toyota Caetano Portugal, S.A.

Relativamente à proposta de RV a atribuir em 2010 e referente aos resultados do exercício de 2009, propomos que a mesma não exceda os 2%. Esta redução relativamente a anos anteriores, é justificada pela saída sem qualquer remuneração variável a receber, de dois membros do Conselho de Administração.

Vila Nova de Gaia, 15 de Abril de 2010

A Comissão de Remunerações
Alberto Júlio Silva Fernandes
Maria Conceição Monteiro Silva
Alberto Luis Lema Mandim