

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

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 20 DE ABRIL DE 2016

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA À REDUÇÃO DE CAPITAL POR EXTINÇÃO DE ACÇÕES PRÓPRIAS**

PONTO 8.

Considerando que:

- a) O montante do capital social e a composição das várias reservas que fazem parte dos capitais próprios da Semapa podem ser ajustados para se adequarem de forma mais conveniente às actuais circunstâncias e necessidades da sociedade. Na verdade,
- b) Está constituída uma reserva especial nos termos da alínea b) do n.º 2 do artigo 463.º do Código das Sociedades Comerciais, sujeita ao regime de reserva legal, cuja manutenção não se justifica;
- c) Existe uma reserva resultante do prémio de emissão de acções que também não se justifica manter;
- d) A reserva legal está constituída em montante que excede a quinta parte do capital social legalmente exigida;
- e) A sociedade detém actualmente 384.952 acções próprias, contabilizadas como dedução aos capitais próprios, que podem ser extintas sem afectar o valor do capital próprio da Semapa;
- f) A totalidade das acções da sociedade e o capital social são representados por um número que não é divisível por 100, facto que obrigou a ajustar o número de acções correspondentes a um voto para um atípico número de 83;
- g) É da maior conveniência proceder de forma conjunta ao ajustamento de todas estas situações, o que obriga a extinguir acções próprias, a integrar reservas em capital e a reduzir posteriormente o capital aumentado, e
- h) O processo de reconfiguração do capital social da Semapa e respectivos direitos de voto *supra* descrito obriga à prática de três actos societários distintos, mas interdependentes, o que implica a apresentação e votação de três propostas autónomas, mas igualmente interdependentes, sendo que o primeiro acto lógico a

praticar consiste numa redução de capital por extinção de acções próprias que vai fixar o valor de reservas legais em excesso,

Assim, propõe-se:

1. Reduzir o capital social da sociedade de 81.645.523,00 euros para 81.270.000,00 euros, no montante de 375.523,00 euros, por extinção de 375.523 acções próprias, passando o novo capital social a ser representado por 81.270.000 acções escriturais nominativas com o valor nominal de 1,00 euro cada, e
2. Alterar, em conformidade, o número um do artigo quarto dos estatutos da sociedade, que passa a ter a seguinte redacção, mantendo-se inalterados os restantes números do artigo indicado:

“Artigo Quarto

Um - O capital social é de oitenta e um milhões e duzentos e setenta mil Euros, representado por oitenta e um milhões e duzentas e setenta mil acções, do valor nominal de um Euro cada uma e encontra-se integralmente subscrito e realizado em dinheiro.

[...]”

Lisboa, 23 de Março de 2016

O Conselho de Administração,