

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

ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE 20 DE ABRIL DE 2016

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
RELATIVA A AUMENTO DO CAPITAL POR INCORPORAÇÃO DE RESERVAS**

PONTO 9.

Considerando que:

- a) Por força da deliberação aprovada no âmbito do anterior ponto da ordem de trabalhos o capital social da Semapa ficou reduzido a 81.270.000,00 euros;
- b) Nos capitais próprios da Semapa existem as seguintes reservas:
 - (i) Reserva especial nos termos da alínea b) do n.º 2 do artigo 463.º do Código das Sociedades Comerciais, sujeita ao regime da reserva legal, no valor de 24.864.477,00 euros;
 - (ii) Prémio de emissão de acções no montante de 3.923.458,59 euros, igualmente sujeito ao regime da reserva legal, e
 - (iii) Reservas legais no montante de 23.666.489,24 euros, que excedem a quinta parte do capital social legalmente exigida;
- c) Nos termos da lei estas reservas apenas podem ser usadas para cobrir prejuízos ou para serem incorporadas no capital;
- d) A estrutura de capitais desta sociedade não justifica que se mantenham estas reservas indisponíveis, e
- e) Entende-se neste contexto que é pertinente propor um aumento de capital por incorporação das reservas referidas em b) (i) e (ii) e parte do excesso de reserva legal referido em b) (iii), condicionado à aprovação no ponto seguinte da ordem de trabalhos de uma proposta de redução de capital social em igual montante,

Propõe-se:

- 1. Aumentar o capital social de 81.270.000,00 euros para 117.028.800,00 euros nos termos e condições seguintes:
 - A. Modalidade: Incorporação de reservas;
 - B. Montante: 35.758.800,00 euros;

C. Reservas a incorporar:

- (i) Reserva especial nos termos da alínea b) do n.º 2 do artigo 463.º do Código das Sociedades Comerciais, sujeita ao regime da reserva legal, no valor de 24.864.477,00 euros;
- (ii) Prémio de emissão de acções no montante de 3.923.458,59 euros, igualmente sujeito ao regime da reserva legal, e
- (iii) Parte das Reservas Legais existentes, no montante de 6.970.864,41 euros;

D. Novas acções e valor nominal: Não são emitidas novas acções, sendo aumentado proporcionalmente, no montante de 0,44 euros (quarenta e quatro cêntimos) por acção, o valor nominal de todas as acções da sociedade, que passa a ser de 1,44 euros (um euro e quarenta e quatro cêntimos) por acção;

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 cento e dezassete milhões vinte e oito mil e oitocentos euros, representado por oitenta e um milhões e duzentas e setenta mil acções, do valor nominal de um euro e quarenta e quatro cêntimos cada uma e encontra-se integralmente subscrito e realizado em dinheiro.

[...]”

3. Condicionar os efeitos desta deliberação à aprovação da deliberação de redução de capital de igual montante a que se refere o ponto seguinte da ordem de trabalhos.

Lisboa, 23 de Março de 2016

O Conselho de Administração,