



ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE 19 DE OUTUBRO DE 2012

Exmo. Senhor

Presidente da Mesa da Assembleia Geral de
Teixeira Duarte, S.A.

PROPOSTA NO ÂMBITO DO PONTO ÚNICO

CONSIDERANDO QUE:

- A) A “Teixeira Duarte, S.A.” (TD,SA) registou no exercício de 2011 resultados negativos de 175.616.665,80€;
- B) Tais resultados foram fortemente penalizados pelo impacto das perdas por imparidade registadas em participações financeiras detidas, por menos valias na alienação de ativos estrategicamente desconsiderados e pela desvalorização face ao euro de divisas com que o Grupo opera;
- C) Conforme resulta do último balanço aprovado na Assembleia Geral anual de 17 de maio de 2012, a TD,SA tem um capital social de 420.000.000,00€, tendo cada ação o valor nominal de 1,00€ e tem capitais próprios de 363.867.113,42€, correspondendo a um valor contabilístico por ação de 0,87€;
- D) O peso das principais participações financeiras detidas no balanço do Grupo é atualmente muito menor, sendo que, mesmo na atual conjuntura, o seu potencial de desvalorização é também bastante mais reduzido;
- E) As contas apuradas ao final do primeiro semestre de 2012 registaram uma melhoria de resultados operacionais e EBITDA, evidenciando a sustentabilidade da atividade do Grupo;
- F) Neste enquadramento, se entende adequado e oportuno reorganizar a estrutura do balanço, nomeadamente das rúbricas dos capitais próprios da TD,SA, procedendo à redução do capital social de forma a permitir a integral cobertura dos prejuízos acumulados;
- G) Se entende ainda que a referida redução do capital social deverá salvaguardar a manutenção das atuais 420.000.000 de ações representativas do capital social, alterando-se antes o valor nominal das mesmas;



- H) A redução do valor nominal das ações para 0,50€ cada uma, implicando a redução do capital social de 420.000.000,00€ para 210.000.000,00€, permitirá a cobertura da totalidade dos prejuízos acumulados e ainda o reforço das reservas livres em 28.216.958,01€;
- I) Tal redução fará com que, mantendo o valor contabilístico de cada ação em 0,87€, após a sua concretização, os capitais próprios da TD,SA seja bastante superior ao seu capital social,

O Conselho de Administração propõe que a Assembleia Geral delibere, no âmbito deste ponto único da ordem de trabalhos:

1. Reduzir o capital social de 420.000.000,00€ para 210.000.000,00€, através da diminuição do valor nominal das ações representativas do capital social para 0,50€ cada uma, visando a integral cobertura de prejuízos acumulados no montante de 181.783.041,99€ e reforço de reservas livres no valor de 28.216.958,01€;
2. Alterar o número um do artigo quinto dos Estatutos para que o mesmo passe a ter a seguinte redação:

ARTIGO QUINTO

UM – *O capital social, integralmente subscrito e realizado, é de € 210.000.000,00 (duzentos e dez milhões de Euros), representado por 420.000.000 ações com o valor nominal de 0,50€ (cinquenta cêntimos).*

Lagoas Park, 18 de setembro de 2012

Pelo Conselho de Administração