

**PHAROL, SGPS S.A.**

Sociedade Aberta

Sede: Rua Joshua Benoliel, 1, 2C, Edifício Amoreiras Square

1250-133 Lisboa

Capital Social: 26.895.375 Euros

Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, n.º de matrícula e de pessoa  
coletiva 503 215 058

**AVISO**

**ASSEMBLEIA GERAL ANUAL DE ACIONISTAS**

**SEGUNDA DATA**

**30 DE ABRIL DE 2021**

Considerando que o primeiro ponto da Ordem de Trabalhos da Assembleia Geral da PHAROL, SGPS S.A., convocada para o dia 14 de abril de 2021 tem como objeto uma alteração aos estatutos da Sociedade para o que é necessária a presença ou representação de acionistas detentores de, pelo menos, ações correspondentes a 1/3 do capital, conforme determinado pelo artigo 383.º/2 do Código das Sociedades Comerciais e que, em 14 de abril de 2021, a lista de presenças na Assembleia Geral evidencia que não se encontram presentes ou representados acionistas que perfaçam 1/3 do capital social, foi declarada a inexistência de quórum constitutivo mínimo para que a Assembleia pudesse funcionar e deliberar.

Assim, conforme anteriormente fixado nos termos do artigo 383.º/4 do Código das Sociedades Comerciais, a Assembleia Geral reunirá na segunda data já indicada, isto é, às **15h30m do dia 30 de abril de 2021, com idêntica ordem de trabalhos, que infra se republica.**

**Nesta segunda data, a Assembleia Geral poderá constituir-se e deliberar sobre a referida ordem de trabalhos com qualquer número de acionistas presentes ou representados.**

**ORDEM DE TRABALHOS (REPUBLICAÇÃO)**

**Ponto Um:** Alterar e atualizar globalmente os estatutos da SOCIEDADE, no sentido de suprimir as limitações quantitativas ao exercício do direito de voto (*blindagem*), eliminar disposições caducas, evitar a repetição de disposições legais e corrigir inconsistências, nos seguintes termos:

- a) Suprimir as limitações quantitativas ao exercício do direito de voto, alterando o artigo 13º e artigos relacionados com as referidas limitações (*blindagem*);
- b) Modificar a noção de atividade concorrente (artigo 9º), permitir a participação em reuniões por meios telemáticos (artigos 16º e 24º), simplificar o regime de delegação de poderes do Conselho de Administração (artigo 20º), e as disposições relativas à fiscalização da SOCIEDADE remetendo para a lei (artigos 27º, 28º, 29º, 30º) e clarificar o regime de informação aos acionistas (novo artigo 28º);
- c) Suprimir disposições caducadas em face da atual situação da SOCIEDADE, tais como as referências aos ADR (artigo 13º) e a contratos-programa de depósito (artigo 33º);
- d) Corrigir todas as remissões consequentes das alterações acima referidas, bem como inconsistências formais de redação, suprimir repetições e, de uma maneira geral, inserir referências numéricas com o objetivo de facilitar a leitura dos estatutos (artigos 1º, 4º, 8º, 9º, 10º, 11º, 12º, 15º, 17º, 18º, 19º, 21º, 26º, novo 29º).

Nos termos do artigo 377/8 do CSC, anexa-se à CONVOCATÓRIA o texto integral das cláusulas propostas, em versão comparada com a redação dos estatutos atualmente em vigor, sem prejuízo de poderem ser propostas redações diferentes para as mesmas cláusulas ou serem deliberadas alterações de outras cláusulas que forem necessárias em consequência de alterações relativas às cláusulas mencionadas.

**Ponto Dois:** Deliberar sobre o relatório de gestão, o balanço e as contas individuais, relativos ao exercício de 2020;

**Ponto Três:** Deliberar sobre o relatório de gestão, o balanço e as contas consolidados, relativos ao exercício de 2020;

**Ponto Quatro:** Deliberar sobre a proposta de aplicação de resultados;

**Ponto Cinco:** Deliberar sobre a apreciação geral da administração e da fiscalização da SOCIEDADE;

**Ponto Seis:** Deliberar sobre a eleição dos membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2021-2023;

**Ponto Sete:** Deliberar sobre a eleição do Revisor Oficial de Contas efetivo e suplente para o triénio 2021-2023;

**Ponto Oito:** Deliberar sobre a aquisição e a alienação de ações próprias;

**Ponto Nove:** Deliberar sobre a declaração da Comissão de Vencimentos relativa à política de remunerações dos membros dos órgãos de administração e de fiscalização da SOCIEDADE;



## **FUNDAMENTOS PARA A REALIZAÇÃO DA ASSEMBLEIA GERAL POR VIDEOCONFERÊNCIA E COM VOTO POR CORRESPONDÊNCIA POSTAL OU ELETRÓNICA**

A situação de calamidade pública provocada pela pandemia COVID-19 tem vindo a determinar a imposição de distanciamento social, com a adoção de medidas restritivas, nomeadamente quanto à reunião e deslocação de pessoas, bem como medidas de segurança e higiene, destinadas a evitar focos de contágio. Neste momento, não é possível prever o sentido da evolução da referida pandemia, nem conhecer as medidas que estarão em vigor à data de realização da Assembleia Geral. Não é expectável que, em tal data, inexistam riscos para a segurança de intervenientes em reuniões presenciais ou estejam totalmente suprimidos os constrangimentos ao agrupamento de pessoas.

Por estas razões e com o objetivo de, não obstante, salvaguardar o funcionamento das instituições e das empresas, a lei consagrou regras especiais, prevalecentes sobre quaisquer outras, consagrando expressamente que *a participação por meios telemáticos em órgãos colegiais não obsta ao seu regular funcionamento*. Adicionalmente, também nas *Recomendações no âmbito da realização de Assembleias Gerais*, publicadas pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ("CMVM"), se afirmou que *a realização de assembleias gerais através de meios de comunicação à distância é a solução que assegura uma maior compatibilização dos interesses em apreço*.

Neste contexto excecional, considera-se que é legalmente admissível e adequada/o:

- (i) Realizar a Assembleia Geral por videoconferência, porquanto a SOCIEDADE assegura a autenticidade das declarações e a segurança das comunicações, procedendo ao registo do seu conteúdo e dos respetivos intervenientes;
- (ii) Adotar o recurso ao voto por correspondência eletrónica ou postal, com salvaguarda da verificação da sua autenticidade e assegurada a confidencialidade até ao momento da votação.

## **INFORMAÇÃO PREPARATÓRIA DA ASSEMBLEIA GERAL**

Sem prejuízo do anexo ao presente CONVOCATÓRIA, as propostas de deliberação referentes aos pontos da ORDEM DE TRABALHOS estarão à disposição dos Senhores Acionistas no sítio da SOCIEDADE na internet, [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt), no sítio da CMVM na internet, [www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt), bem como na sede da SOCIEDADE, a partir da data da publicação da CONVOCATÓRIA.

A partir da mesma data, ficam também à disposição dos Senhores Acionistas, para consulta, no sítio da SOCIEDADE na internet [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt) e na sede da SOCIEDADE



os demais elementos de informação preparatória da Assembleia Geral, previstos no artigo 289/1 do CSC e no artigo 21-C/1 do CódVM.

### **REQUISITOS GERAIS PARA PARTICIPAÇÃO E VOTO**

Nos termos do artigo 23-C do CódVM, têm direito de participar e de votar, na Assembleia Geral, os Senhores Acionistas que, às 00h00m (TMG), do dia 23 de abril de 2021 (**"DATA DE REGISTO"**), sejam titulares de ações da SOCIEDADE que lhes confirmam o direito a, pelo menos, um voto.

Nos termos do artigo 13/5 dos estatutos da SOCIEDADE a cada ação corresponde um voto.

O exercício dos direitos de participação e de voto, na Assembleia Geral, não depende do bloqueio das ações entre a DATA DE REGISTO e a data da Assembleia Geral.

Os Senhores Acionistas que pretendam participar na Assembleia Geral devem declarar essa intenção ao Presidente da Mesa(\*), nos termos indicados *infra* nas secções PARTICIPAÇÃO NA ASSEMBLEIA GERAL e VOTAÇÃO, e ao(s) intermediário(s) financeiro(s) junto do(s) qual(ais) tenham aberto conta de registo individualizado de valores mobiliários, o mais tardar, até às 23h59m (TMG) do dia 22 de abril de 2021, podendo, para este efeito, recorrer aos formulários de declaração disponíveis no sítio da internet [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt), a partir da publicação da presente CONVOCATÓRIA.

Os intermediários financeiros, informados da intenção de clientes seus de participar na Assembleia Geral, devem enviar, ao Presidente da Mesa(\*), até às 23h59m (TMG) do dia 23 de abril de 2021, a informação sobre o número de ações registadas em nome de cada um dos seus clientes, nos termos do artigo 74 do CódVM, com referência à DATA DE REGISTO (**"DECLARAÇÃO DO INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO"**), utilizando, para o efeito, o endereço de correio eletrónico [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt).

Apenas são admitidos a participar e a votar os Senhores Acionistas cujas DECLARAÇÕES DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS tenham sido recebidas pelo Presidente da Mesa até às 23h59m (TMG) do dia 23 de abril de 2021.

Os Senhores Acionistas que, a título profissional, detenham as ações em nome próprio, mas por conta de clientes (**"ACIONISTAS PROFISSIONAIS"**), podem votar em sentido diverso com as suas ações desde que, para além da declaração de participação e do envio, pelo respetivo intermediário financeiro, da informação acima referida, apresentem, ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, até às 23h59m (TMG) do dia 22 de abril de 2021, com recurso a meios de prova suficientes e proporcionais: (i) a identificação de cada cliente e o número de ações a votar por sua conta, e (ii) as instruções de voto, específicas dadas pelo cliente em causa. Considera-se, para estes efeitos, como *"meio de prova suficiente e proporcional"* o



envio de uma declaração de responsabilidade do ACIONISTA PROFISSIONAL confirmando que recebeu instruções de voto por parte de cada cliente e discriminando os restantes elementos referidos nos pontos (i) e (ii) *supra*.

Apenas serão admitidos a participar e a votar os Senhores ACIONISTAS PROFISSIONAIS cujas informações referidas no parágrafo anterior e cujas DECLARAÇÕES DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS sejam recebidas pelo Presidente da Mesa até, respetivamente, às 23h59m (TMG) do dia 22 de abril de 2021 e às 23h59m (TMG) do dia 23 de abril de 2021.

Os Senhores ACIONISTAS PROFISSIONAIS devem assegurar que as instruções recebidas ou o instrumento de representação lhes conferem poderes para o exercício do voto por correspondência eletrónica ou postal, conforme previsto nesta CONVOCATÓRIA.

Os Senhores Acionistas que tenham declarado a intenção de participar na Assembleia Geral e transmitam a titularidade de ações entre a DATA DE REGISTO e o fim da Assembleia Geral, devem comunicá-lo, imediatamente, ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral e à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

Em matéria de participação e exercício do direito de voto, o artigo 13 dos estatutos da PHAROL dispõe ainda que:

- *Não serão contados votos emitidos por um Acionista titular de ações ordinárias, por si ou através de representante, em nome próprio ou como representante de outro acionista que excedam dez por cento da totalidade dos votos correspondentes ao capital social.*
- *Para efeitos da limitação referida, consideram-se como pertencendo ao acionista as ações detidas por pessoas que se encontrem nas situações previstas no artigo 20 do CódVM, sendo a limitação de cada pessoa abrangida proporcional ao número de votos que emitir;*
- *A limitação é aplicável a todas as deliberações, mesmo àquelas que exijam maioria qualificada;*
- *No caso de contitularidade de ações, só o representante comum, ou um representante deste, poderá participar nas reuniões da Assembleia Geral;*
- *As limitações são aplicáveis ao usufrutuário e ao credor pignoratício;*

### **PARTICIPAÇÃO NA ASSEMBLEIA GERAL**

A Assembleia Geral será efetuada por videoconferência, através da plataforma Webex, e com exercício de voto por correspondência eletrónica ou postal, nos termos descritos *infra*.

Os Senhores Acionistas devem assegurar-se de que possuem os recursos técnicos e operacionais mínimos para o acesso à plataforma, tais como computador, *tablet* ou telemóvel com recolha e transmissão de imagem, alto-falantes e microfone, e *browser* instalado para acesso à *internet*. Esclarecimentos sobre os requisitos



técnicos para acesso à plataforma poderão ser solicitados através do seguinte endereço [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt)

Com vista à obtenção das instruções de acesso à plataforma e visando assegurar a autenticidade para efeitos do exercício do voto por correspondência eletrónica ou postal, os Senhores Acionistas devem declarar ao Presidente da Mesa a sua intenção de participar na Assembleia Geral, indicando obrigatoriamente: (i) qual a modalidade de voto por correspondência por que optam (eletrónica ou postal) e (ii) o endereço de correio eletrónico para onde pretendem que sejam enviadas as instruções de participação e voto, bem como os elementos de acesso e credenciação ("**DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO**").

A DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO deve ser enviada ao Presidente da Mesa até às 23h59m do dia 22 de abril de 2021, para o endereço [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt)

Após a receção da DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO, a SOCIEDADE enviará para o correio eletrónico indicado por cada Acionista as instruções de acesso à plataforma, o número de identificação pessoal ("PIN"), bem como os respetivos boletins de voto.

Por questões de segurança, 24 horas após o envio do PIN e dos boletins de voto, a SOCIEDADE procederá ao envio do *link* de acesso à plataforma e demais credenciais necessárias de participação e de votação. Não será concedido acesso à plataforma com utilização de um endereço de correio eletrónico distinto do indicado na DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO.

A realização da Assembleia Geral nos termos descritos permite que todos os Acionistas inscritos e habilitados participem na sessão, com acesso à transmissão de imagem e som da reunião, mesmo que não tenham exercido o seu voto por correspondência.

Aconselha-se a que os Senhores Acionistas testem antecipadamente o sistema de participação. Caso seja necessária assistência para a instalação/utilização da plataforma poderão contactar a SOCIEDADE através do seguinte endereço [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt)

## **VOTAÇÃO**

Pelos motivos referidos *supra*, a Assembleia Geral realiza-se por videoconferência, sendo o voto exercido exclusivamente por correspondência eletrónica ou postal, até às 17h00m (TMG) do dia 27 de abril de 2021, de acordo com as indicações abaixo.

A autenticidade e regularidade dos votos exercidos por correspondência eletrónica ou postal são verificadas pelo Presidente da Mesa, assegurando-se a sua confidencialidade até ao momento da votação.



Não haverá exercício do direito de voto durante a videoconferência, nem será possível revogar ou alterar o sentido do voto, durante a sessão.

#### **- CORRESPONDÊNCIA ELETRÓNICA**

Os Senhores Acionistas com direito de voto podem exercê-lo por correio eletrónico, desde que manifestem essa intenção na DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO, a qual deve ser enviada ao Presidente da Mesa até às 23h59m do dia 22 de abril de 2021, indicando o endereço de correio eletrónico para onde pretendem que sejam enviados os boletins de voto e as instruções de votação por este meio.

Na sequência da referida solicitação, os Senhores Acionistas receberão, no endereço de correio eletrónico indicado, uma comunicação contendo o endereço eletrónico a utilizar para o exercício do direito de voto e um código identificador (*password*) a mencionar na mensagem de correio eletrónico com que o Acionista poderá exercer o seu direito de voto, até às 17h00m (TMG) do dia 27 de abril de 2021.

O boletim de voto deve conter a assinatura digital do Acionista (ou respetivo representante orgânico ou legal) ou assinatura simples, sendo acompanhado de (i) cópia do documento de identificação do Acionista pessoa singular, ou (ii) do documento de identificação do representante da pessoa coletiva, e ainda, neste caso, de código de acesso a certidão permanente da entidade representada (ou documento equivalente, comprovativo da legitimidade do representante). Em alternativa ao envio da cópia do documento de identificação, as assinaturas poderão ser reconhecidas nos termos legais.

Apenas serão considerados os votos por correspondência eletrónica dos Senhores Acionistas cuja declaração do respetivo intermediário financeiro tenha sido recebida, pelo Presidente da Mesa, até às 23h59m (TMG) do dia 23 de abril de 2021.

#### **- CORRESPONDÊNCIA POSTAL**

Alternativamente, os Senhores Acionistas com direito de voto podem exercê-lo por correspondência postal, desde que manifestem essa intenção na DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO, a qual deve ser enviada ao Presidente da Mesa até às 23h59m do dia 22 de abril de 2021, indicando o endereço de correio eletrónico para onde pretendem que sejam enviados os boletins de voto. Os senhores Acionistas podem também retirar os boletins de voto da página da SOCIEDADE em [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt) a partir da data da CONVOCATÓRIA.

Os boletins de voto devidamente preenchidos e assinados, nos termos referidos *infra*, devem ser enviados em sobrescrito fechado ao Presidente da Mesa de modo a que sejam recebidos até às 17h00m (TMG) do dia 27 de abril de 2021.



Os boletins de voto devem ser assinados pelo Acionista (ou respetivo representante orgânico ou legal), sendo acompanhados de cópia do documento de identificação do Acionista, tratando-se de pessoa singular, ou de cópia do documento de identificação do representante da pessoa coletiva, e ainda, neste caso, de código de acesso a certidão permanente da entidade representada (ou documento equivalente, comprovativo da legitimidade do representante). Em alternativa ao envio da cópia do documento de identificação, as assinaturas podem ser reconhecidas nos termos legais.

\* \*

Nos termos do artigo 13/8 dos estatutos da PHAROL:

*- Os votos emitidos por correspondência valem como votos negativos em relação a propostas de deliberação que venham eventualmente a ser apresentadas em momento posterior à respetiva emissão.*

### **REPRESENTAÇÃO DE ACIONISTAS**

Os Senhores Acionistas podem fazer-se representar na Assembleia Geral, nos termos do disposto no artigo 380 do CSC, bastando, como instrumento de representação, uma carta, com assinatura, dirigida ao Presidente da Mesa(\*).

Para este efeito, os Senhores Acionistas podem recorrer ao formulário de carta de representação, disponível na sede social e no sítio da Internet [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt) a partir da publicação da presente CONVOCATÓRIA.

Um Acionista pode nomear diferentes representantes, relativamente às ações detidas em diferentes contas de valores mobiliários, sem prejuízo de não poderem votar em sentido diverso sobre a mesma proposta.

As cartas de representação dos Senhores Acionistas a que se referem os parágrafos anteriores, bem como as cartas dos Acionistas que sejam pessoas coletivas comunicando o nome de quem as representa e os instrumentos de agrupamento de Acionistas, devem ser dirigidos ao Presidente da Mesa(\*) por forma a serem por este recebidas, o mais tardar, até às 23h59m (TMG) do dia 27 de abril de 2021.

Os referidos instrumentos de representação podem ser enviados ao Presidente da Mesa através do seguinte correio eletrónico [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt)

### **DIREITOS DOS SENHORES ACIONISTAS**

*(i) Direito de informação em Assembleia Geral*

Nos termos do artigo 290 do CSC, os Senhores Acionistas podem requerer que lhes sejam prestadas informações verdadeiras, completas e elucidativas que lhes permitam formar opinião fundamentada sobre os assuntos sujeitos a deliberação.



As informações solicitadas são prestadas pelo órgão da SOCIEDADE que, para tal, esteja habilitado, sendo recusadas caso a sua divulgação possa ocasionar grave prejuízo à SOCIEDADE, ou a sociedade com esta coligada, ou violação de segredo imposto por lei.

Na presente Assembleia Geral, com vista a garantir o esclarecimento dos Senhores Acionistas previamente ao exercício do direito de voto, quaisquer questões para esse efeito devem ser enviadas para o endereço [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt) até ao dia 22 de abril de 2021. As questões e respetivas respostas serão publicitadas em [www.pharol.pt](http://www.pharol.pt)

Sem prejuízo da resposta às questões formuladas previamente ao exercício do direito de voto, conforme referido, os Senhores Acionistas inscritos e habilitados a participar na Assembleia Geral têm a possibilidade de formular questões que pretendam ver respondidas durante a reunião, as quais devem ser enviadas para o endereço [assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt) até às 23h59m do 28 de abril de 2021, identificando o órgão social a que se dirigem.

*(ii) Direito de requerer a inclusão de assuntos na ordem de trabalhos*

Os Senhores Acionistas, individualmente ou agrupados, e que sejam titulares de ações correspondentes a, pelo menos, 2% do capital social da SOCIEDADE, têm o direito de requerer a inclusão de assuntos na ordem de trabalhos, mediante requerimento escrito dirigido ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral(\*).

O referido requerimento deve ser apresentado nos 5 dias seguintes à data da publicação da presente CONVOCATÓRIA, devidamente justificado e acompanhado de uma proposta de deliberação para cada assunto cuja inclusão se requeira, bem como da prova da titularidade do capital social necessário.

*(iii) Direito de apresentar propostas de deliberação*

Os Senhores Acionistas, individualmente ou agrupados, e que sejam titulares de ações correspondentes a, pelo menos, 2% do capital social da SOCIEDADE, podem requerer a inclusão de propostas de deliberação relativas a assuntos referidos na CONVOCATÓRIA ou a esta aditados.

Para este efeito, devem dirigir um requerimento, por escrito, ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, nos 5 dias seguintes à data da publicação da presente CONVOCATÓRIA, devidamente justificado e juntamente com a informação que deva acompanhar a proposta, bem como da prova da titularidade do capital social necessário.

### DADOS PESSOAIS DE ACIONISTAS

Informa-se que quaisquer dados pessoais de acionistas comunicados à PHAROL serão utilizados exclusivamente com a finalidade de garantir o respeito pelas disposições legais relativas à verificação da qualidade de acionista, organização e funcionamento da Assembleia Geral, em particular quanto a identificação, legitimação, elaboração de listas de presenças e exercício de direitos por parte dos acionistas.

Mais se informa que, para o exercício de direitos de acesso, retificação, apagamento, limitação, portabilidade e oposição, se for o caso, os interessados devem contactar +351 800 207 369. Reclamações relativas ao tratamento de dados pessoais podem ser dirigidas à Comissão Nacional de Proteção de Dados.

### CALENDÁRIO

DATA	HORA	EVENTO
Até 22 abril 2021	23h59m	DECLARAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO E VOTO INFORMAÇÃO AO INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO
Até 22 abril 2021	23h59m	Informação sobre votação em sentido diverso pelos ACIONISTAS PROFISSIONAIS
Até 22 abril 2021	23h59m	Questões prévias ao exercício do direito de voto
23 abril 2021	00h00m	DATA DE REGISTO
23 abril 2021	23h59m	DECLARAÇÃO DO INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO
Até 27 abril 2021	17h00m	Voto por correspondência eletrónica ou postal
Até 27 de abril 2021	23h59m	Instrumentos de representação

(\*) Presidente da Mesa da Assembleia Geral:



[assembleia@pharol.pt](mailto:assembleia@pharol.pt)

Rua Joshua Benoliel, 1, + 351 800 207 369 ( )  
2C, Edifício Amoreiras + 351 212 697 949 3  
Square, 1250-133 Lisboa

\* \* \*

Lisboa, 14 de abril de 2021

O Presidente da Mesa da Assembleia Geral,

---

Diogo Campos Barradas de Lacerda Machado

## ESTATUTOS DA SOCIEDADE

---

### CAPÍTULO I

#### DENOMINAÇÃO, SEDE, DURAÇÃO E OBJETO

##### ARTIGO PRIMEIRO

###### NATUREZA E DENOMINAÇÃO

A SOCIEDADE é constituída sob a forma de ~~Sociedade Anónima~~ sociedade anónima e adota a denominação de **PHAROL, SGPS S.A.**.

##### ARTIGO SEGUNDO

###### SEDE

1. A SOCIEDADE tem sede social em Lisboa, na Rua Joshua Benoliel, 1, 2C, Edifício Amoreiras Square, freguesia de Campo de Ourique, 1250-313 Lisboa, e durará por tempo indeterminado.
2. Por deliberação do Conselho de Administração, a SOCIEDADE pode mudar a sua sede para qualquer outro local do território nacional, bem como criar e manter em qualquer ponto do território nacional, ou fora dele, agências, delegações ou qualquer outra forma de representação.

##### ARTIGO TERCEIRO

###### OBJETO

1. A SOCIEDADE tem por objeto a gestão de participações sociais noutras sociedades, como forma indireta de exercício de atividades económicas, nos termos previstos na lei.
2. A SOCIEDADE pode, sem restrições, adquirir ou deter quotas ou ações de quaisquer sociedades, nos termos da lei, bem como pode participar em agrupamentos complementares de empresas e em agrupamentos europeus de interesse económico e bem assim constituir ou participar em quaisquer outras

formas de associação temporária ou permanente entre sociedades e ou entidades de direito público ou privado.

## CAPÍTULO II

### CAPITAL SOCIAL, AÇÕES, E OBRIGAÇÕES

#### ARTIGO QUARTO

##### CAPITAL SOCIAL

1. O capital social é de €26.895.375,00 (vinte e seis milhões, oitocentos e noventa e cinco mil trezentos e setenta e cinco euros) e encontra-se integralmente realizado.

2. O capital social está representado por 896.512.500 (oitocentos e noventa e seis milhões, quinhentas e doze mil e quinhentas) ações, com o valor nominal de €0,03 (três cêntimos de Euro) cada.

3. O Conselho de Administração poderá, com o parecer favorável do Conselho Fiscal, deliberar elevar o capital social, por uma ou mais vezes, e por entradas em dinheiro, em valor até €80.000.000 (oitenta milhões de euros), precedendo deliberação da Assembleia Geral que fixe os parâmetros a que fiquem submetidos o reforço ou reforços de capital que estejam em causa.

4. O montante global do aumento de capital autorizado inclui não só o valor nominal da(s) emissão(ões) como o prémio de emissão(ões). ~~Para~~ e para o cálculo do limite global de €80.000.000,00 (oitenta milhões de euros) serão sempre tidas em conta obrigações convertíveis emitidas ao abrigo do artigo ~~oitavo~~ dos estatutos<sup>8º</sup>.

5. Da definição pela assembleia geral dos parâmetros de aumento de capital a deliberar pelo Conselho de Administração constará necessariamente:

~~ea)~~ O montante máximo do aumento;

~~semb)~~ Sem prejuízo do disposto no artigo 460.º do CÓDIGO DAS SOCIEDADES COMERCIAIS, ("**CSC**"), se o aumento será feito com ou sem supressão ou limitação de direito de preferência;

c) A categoria ou categorias de ações por emissão das quais será efetuado o aumento de capital e, no caso de emissão de ações de mais de uma categoria, a respetiva proporção, sem prejuízo das consequências de subscrição incompleta.

## **ARTIGO QUINTO**

### CATEGORIAS DE AÇÕES

A SOCIEDADE tem exclusivamente ações ordinárias.

## **ARTIGO SEXTO**

### ESPÉCIES DE AÇÕES

As ações da SOCIEDADE são nominativas e assumem a forma escritural.

## **ARTIGO SÉTIMO**

### DIREITO DE PREFERÊNCIA EM AUMENTO DE CAPITAL

Em cada aumento de capital por novas entradas em dinheiro, as pessoas que à data da deliberação forem acionistas poderão subscrever as novas ações com preferência relativamente a quem não for acionista.

## **ARTIGO OITAVO**

### AÇÕES PREFERENCIAIS E OBRIGAÇÕES

1. A SOCIEDADE pode emitir ações preferenciais com ou sem voto, remíveis ou não, nos termos da lei.

2. A SOCIEDADE pode emitir obrigações ou outros valores mobiliários nos termos da legislação em vigor e, bem assim, efetuar sobre obrigações próprias ou valores mobiliários por si emitidos as operações que forem legalmente permitidas.

3. A emissão de obrigações não convertíveis em ações ou outros valores mobiliários e instrumentos representativos de dívida pode ser deliberada pelo Conselho de Administração.

4. A emissão de obrigações convertíveis em ações pode ser deliberada pelo Conselho de Administração quando o respetivo montante não exceda o montante anualmente fixado pela Assembleia Geral e desde que o aumento de capital implícito resultante do preço e conversão inicial fixado pela deliberação da emissão se contenha na competência do Conselho de Administração, de harmonia com o n.º 3 do artigo 4.º, e sejam observados os parâmetros que para o efeito a Assembleia tiver estabelecido.

5. Da definição pela Assembleia Geral de parâmetros de emissão de obrigações convertíveis pelo Conselho de Administração constará necessariamente:

a) O valor máximo das obrigações a emitir em moeda com curso legal em Portugal ou no seu contravalor à taxa de câmbio que for fixada na deliberação de emissão;

b) O valor máximo do aumento de capital potencial implícito na emissão, ao preço inicial de conversão que esta fixar;

~~semc) Sem~~ prejuízo do disposto no artigo 460.º do ~~Código das Sociedades Comerciais~~ CSC, se as obrigações são emitidas com ou sem supressão ou limitação de direito de preferência;

ad) A categoria ou categorias de ações por emissão das quais será efetuada a conversão e, no caso de ações de mais de uma categoria, a respetiva proporção.

## ARTIGO NONO

### ACIONISTAS COM ATIVIDADE CONCORRENTE

1. Os acionistas que exerçam, direta ou indiretamente, atividade concorrente com a atividade desenvolvida pelas sociedades em relação de domínio com a PHAROL, SGPS SAS.A. não podem ser titulares, sem prévia autorização da Assembleia Geral, de ações ordinárias representativas de mais de 10% (dez por cento) do capital social da SOCIEDADE.

~~Entende-se por atividade concorrente, para~~ 2. Para efeitos do disposto no número anterior, ~~a oferta de serviços de telecomunicações de uso público ou de capacidade de rede, com exceção, quanto aos primeiros, dos serviços de audiotexto, nos termos da lei portuguesa, exercida quer em Portugal, quer no estrangeiro, e ainda entende-se por atividade concorrente~~ qualquer ~~outra~~ atividade da mesma espécie e natureza da prosseguida pelas sociedades com as quais a PHAROL, SGPS SAS.A. está em relação de domínio.

3. Considera-se que exerce indiretamente atividade concorrente quem, direta ou indiretamente, tiver participação de, pelo menos, 10% (dez por cento) no capital social de sociedade que exerça alguma das atividades referidas no número anterior, ou for por ela participada em idêntica percentagem.

4. Podem ser amortizadas, sem dependência do consentimento do respetivo titular, as ações ordinárias:

a) Detidas, sem autorização prévia concedida pela Assembleia Geral, por acionista que, nos termos dos números anteriores, exerça direta ou indiretamente, atividade concorrente definida nos números anteriores, e excedam, adicionadas às ações referidas na alínea seguinte, o correspondente a 10% (dez por cento) do capital social;

b) Detidas por entidades cujas ações, nos termos do CÓDIGO DOS VALORES MOBILIÁRIOS, ("CódVM"), seriam consideradas para efeitos de oferta pública de aquisição como pertencendo aos acionistas mencionados na alínea anterior, na parte

em que, após a amortização prevista nessa alínea, seja excedido o correspondente a 10% (dez por cento) do capital social, ~~sendo a amortização proporcional ao número de ações detidas por cada entidade abrangida.~~

sendo a amortização proporcional ao número de ações detidas por cada entidade abrangida.

5. As ações referidas no número anterior podem ser amortizadas pelo seu valor nominal ou pelo respetivo valor de mercado, quando seja inferior àquele.

~~O Conselho de Administração, no~~ 6. No prazo máximo de 30 (trinta) dias a contar da deliberação da Assembleia Geral que determinar a amortização das ações, ~~o~~ Conselho de Administração notificará os respetivos titulares de que as mesmas serão amortizadas.

7. O acionista pode suspender o processo de amortização se, no prazo de 5 (cinco) dias após a notificação, requerer ao Conselho de Administração autorização para alienar as ações a amortizar, em prazo não superior a 30 (trinta) dias, envolvendo tal requerimento a renúncia ao exercício dos correspondentes direitos de voto e de preferência em aumento de capital até à concretização da venda.

8. O Conselho de Administração deverá promover a prática dos atos e o cumprimento das formalidades legalmente necessárias para a execução da redução de capital.

9. O pagamento da contrapartida ao titular das ações amortizadas será feito após a comprovação, por ~~aquele este~~, de que as mesmas já não se encontram inscritas nas respetivas contas de valores mobiliários escriturais e terá lugar, de uma só vez ou de forma diferida, em tempo não superior a 2 (dois) anos a contar da data da amortização.

10. Quando as ações amortizadas sejam tituladas, nos casos legalmente admitidos, o pagamento da contrapartida aos respetivos titulares será feito contra a entrega dos respetivos títulos, nas condições definidas no número anterior.



## CAPÍTULO III

### ÓRGÃOS SOCIAIS

#### SECÇÃO I

#### DISPOSIÇÕES GERAIS

#### ARTIGO DÉCIMO

##### ÓRGÃOS SOCIAIS

Os ~~Órgãos Sociais~~órgãos sociais são a Assembleia Geral, o Conselho de Administração, o Conselho Fiscal e o Revisor Oficial de Contas.

#### ARTIGO DÉCIMO PRIMEIRO

##### MANDATOS

1. Sem prejuízo do nº ~~35~~ do ~~presente~~ artigo 27º, os membros da Mesa da Assembleia Geral, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal e o Revisor Oficial de Contas são eleitos por um triénio pela Assembleia Geral, podendo ser reeleitos, uma ou mais vezes, dentro dos limites previstos na lei.

2. No termo dos respetivos mandatos, os membros eleitos da Mesa da Assembleia Geral e dos ~~Órgãos Sociais~~órgãos sociais mantêm-se em funções até à designação dos novos membros.

~~O Revisor Oficial de Contas é eleito pela Assembleia Geral sob proposta do Conselho Fiscal.~~

#### SECÇÃO II

#### ASSEMBLEIA GERAL

#### ARTIGO DÉCIMO SEGUNDO

##### OBRIGAÇÕES DOS ACIONISTAS ~~e deveres de informação~~

1. Os acionistas são obrigados a:

a) Não ~~emitirem~~emitir votos ~~que quando~~, nos termos legais ou estatutários ~~não devam ser contados, sem indicarem que há lugar a limitação, estejam impedidos de exercer o direito de contagem voto~~;

~~Comunicarem~~ b) Comunicar ao Conselho de Administração a ocorrência ~~de qualquer das situações previstas~~ da situação prevista no número ~~dois~~ 2 do artigo ~~nono, e no número onze do artigo décimo terceiro,~~ 9º (atividade concorrente);

~~Comunicarem~~ c) Comunicar ao Conselho de Administração a celebração e teor integral dos acordos parassociais que tenham celebrado, respeitantes à ~~sociedade~~ SOCIEDADE;

~~Prestarem~~ d) Prestar ao Conselho de Administração por forma escrita, verdadeira, completa e elucidativa e até que este se considere suficientemente esclarecido, todas as informações que este lhe solicitar sobre as situações previstas ~~no número quatro, na~~ alínea b) do artigo nono e no número onze 4, do artigo ~~décimo terceiro~~ 9º.

2. As informações previstas nas alíneas b) e c) do número anterior devem ser prestadas nos 5 (cinco) dias úteis posteriores à respetiva ocorrência, salvo se, no decurso deste prazo, a Assembleia Geral se reunir, caso em que as mesmas devem ser prestadas também ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral e até ao momento da reunião.

3. As informações referidas na alínea d) do número ~~um~~ 1 devem ser prestadas até 8 (oito) dias antes da data da realização da primeira reunião da Assembleia Geral posterior ao pedido de informação. A falta de cumprimento deste dever dentro do prazo indicado implica a confissão, pelo acionista em causa, dos factos que, no pedido de informação, lhe tenham sido imputados pelo Conselho de Administração.

~~4. Salvo disposição legal ou normativo de entidade reguladora com natureza imperativa em sentido contrário, quando for requerida informação por um acionista legalmente habilitado para o efeito, em virtude da detenção de ações correspondentes a uma percentagem mínima do capital social, esta informação será disponibilizada apenas na sede social.~~

## ARTIGO DÉCIMO TERCEIRO

### PARTICIPAÇÃO E DIREITO DE VOTO

1. Só podem estar presentes na Assembleia Geral os acionistas com direito de voto.

2. Têm direito a participar e votar na Assembleia Geral os acionistas que, na data de registo, correspondente às 0 horas (GMT) do 5.º dia de negociação anterior ao da realização da reunião, sejam titulares de ações que lhes confirmam, pelo menos, um voto.

3. O exercício dos direitos de participação e de voto na Assembleia Geral não depende do bloqueio das ações entre a data do registo e a data da Assembleia Geral.

4. ~~Na convocatória, o~~ Presidente da Mesa da Assembleia Geral define ~~na convocatória~~ os procedimentos, e respetivos prazos de cumprimento, que deverão ser adotados pelos acionistas e pelos intermediários financeiros junto dos quais aqueles tenham aberto a conta de registo individualizado de valores mobiliários, para efeitos de participação pelos acionistas em Assembleia Geral.

5. A cada ação corresponde um voto.

6. O exercício do voto por correspondência postal ou ~~por meios eletrónicos~~eletrónica pode abranger todas as matérias constantes da convocatória, nos termos e condições nela fixados.

7. Os termos e condições para o exercício do voto por correspondência postal ou ~~por meios eletrónicos~~eletrónica serão definidos pelo Presidente da Mesa da Assembleia Geral na convocatória, com vista a assegurar as suas autenticidade, regularidade, segurança, fiabilidade e confidencialidade até ao momento da votação.

8. Em qualquer dos casos, a autenticidade do voto será assegurada perante o Presidente da Mesa da Assembleia Geral mediante ~~comunicação com:~~

~~a assinatura reconhecida nos termos legais, tratando-se de pessoas coletivas, ou mediante comunicação)~~ Comunicação assinada, acompanhada de cópia ~~simple~~legível de documento identificação, tratando-se de pessoas singulares.:

b) Comunicação assinada pelo(s) representante(s) legal da entidade, acompanhado de cópia legível do documento de identificação do(s) representante(s) legal e do documento comprovativo da legitimidade do(s) signatário(s) (no caso de pessoas coletivas registadas em Portugal, é suficiente a indicação do código de acesso a certidão permanente da entidade representada);

c) Outro meio idóneo para verificar a autenticidade do voto, a determinar pelo Presidente da Mesa.

9. De forma a garantir a confidencialidade do voto, as referidas comunicações deverão ser remetidas em envelope fechado ou para correio eletrónico dedicado, que apenas ~~será considerado~~serão considerados no momento do escrutínio da votação.

10. Os votos emitidos por correspondência postal ou ~~por meios eletrónicos~~eletrónica valem como votos negativos em relação a propostas de deliberação que venham eventualmente a ser apresentadas em momento posterior à respetiva emissão.

11. A presença em Assembleia Geral de acionista que tenha exercido o respetivo direito de voto por correspondência postal ou ~~por meios eletrónicos~~eletrónica, ou de seu representante, determina a revogação do voto expresso por aquela forma.

- ~~10.~~ Não serão contados votos emitidos por um Acionista titular de ações ordinárias, por si ou através de representante, em nome próprio ou como representante de outro acionista que excedam dez por cento da totalidade dos votos correspondentes ao capital social.
- ~~11.~~ Para efeitos do presente artigo, consideram-se como pertencendo ao acionista as ações detidas por pessoas que se encontrem nas situações previstas no artigo 20º do Código dos Valores Mobiliários, sendo a limitação de cada pessoa abrangida proporcional ao número de votos que emitir.
- ~~12.~~ A limitação constante do número dez é aplicável a todas as deliberações, mesmo àquelas que exijam maioria qualificada.
- ~~13.~~ No caso de contitularidade de ações, só o representante comum, ou um representante deste, poderá participar nas reuniões da Assembleia Geral.
- ~~14.~~ Ao usufrutuário e ao credor pignoratício de ações são aplicáveis as limitações decorrentes dos números anteriores.
- ~~15.~~ No âmbito de programas de american depository receipts (ADR) ou de global depository receipts (GDR) que tenham por objeto ações da Sociedade serão havidos como acionistas, de harmonia com o número seguinte, os titulares dos ADR ou dos GDR e como mero representante destes a entidade em nome de quem as ações se encontrem inscritas.
- ~~16.~~ Por força do número anterior:
- ~~20.~~ É aplicável à entidade, em nome de quem se encontrem inscritas as ações que sirvam de base à emissão de programas de ADR ou GDR, o disposto no artigo trezentos e oitenta e cinco do Código das Sociedades Comerciais para o representante;
- ~~21.~~ A limitação de contagem de votos, legal ou estatutariamente estabelecida, referir-se-á aos votos exercidos por conta da cada titular de ADR ou GDR, sendo considerado quanto a estes o disposto no número onze, bem como ficam os mesmos sujeitos ao disposto no artigo décimo segundo.
- ~~22.~~ Não é aplicável a entidades em nome das quais se encontrem inscritas ações da Sociedade que sirvam de base a programa de ADR ou GDR, a limitação de contagem dos votos emitidos por uma entidade em representação de outrem.
- ~~23.~~ 17. Para efeitos da participação e exercício do direito de voto dos titulares de ADR ou GDR na Assembleia Geral, devem os mesmos dar cumprimento ao que se dispõe no presente artigo.

## ARTIGO DÉCIMO QUARTO

### MAIORIA DELIBERATIVA

A Assembleia Geral delibera, em primeira convocação ou em convocação subsequente, pela maioria dos votos emitidos, sem prejuízo da exigência de maioria qualificada nos casos previstos na lei.

## ARTIGO DÉCIMO QUINTO

### COMPETÊNCIA DA ASSEMBLEIA GERAL

1. \_\_\_\_\_ Compete designadamente à Assembleia Geral:

a) Eleger a Mesa da Assembleia Geral, os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal e o Revisor Oficial de Contas;

b) Apreciar o relatório do Conselho de Administração, discutir e votar o balanço, as contas e o parecer do Conselho Fiscal e demais documentação legalmente exigível;

c) Deliberar sobre a aplicação dos resultados do exercício;

d) Deliberar sobre quaisquer alterações dos estatutos e aumentos de capital bem como sobre a limitação ou supressão de direito de preferência e a fixação, nos termos dos números 4 e 5 do artigo 4.º ~~n.ºs 3 e 4~~, de parâmetros para aumentos de capital a deliberar pelo Conselho de Administração;

e) Deliberar sobre a emissão de obrigações ou outros valores mobiliários e fixar o valor daquelas que o Conselho de Administração pode autorizar, nos termos do número 3 do artigo ~~oitavo número três~~ 8º, bem como sobre a limitação ou supressão de direito de preferência na emissão de obrigações convertíveis em ações e a fixação, nos termos dos números 4 e 5 do artigo 8.º, ~~n.ºs 3 e 4~~, de parâmetros para emissões pelo Conselho de Administração de obrigações dessa natureza;

f) Deliberar sobre a autorização a que se refere o número 1 do artigo ~~nono, número um~~ 9º;

g) Deliberar sobre as remunerações dos membros dos corpos sociais, podendo, para o efeito, designar uma comissão de vencimentos;

h) Deliberar sobre a existência de justificado interesse próprio da SOCIEDADE para a prestação de garantias reais ou pessoais a dívidas de outras entidades que com ela se não encontrem em relação de domínio ou de grupo;

i) Aprovar os objetivos gerais e os princípios fundamentais das políticas da SOCIEDADE;

j) Definir os princípios gerais de política de participações em sociedades, nos termos do número 2 do artigo terceiro, número dois~~3º~~, e deliberar sobre as respetivas aquisições e alienações, nos casos em que aqueles princípios as condicionem à prévia autorização da Assembleia Geral;

k) Tratar de qualquer outro assunto para que tenha sido convocada~~+~~.

2. As deliberações sobre as matérias previstas na alínea i) do número anterior são tomadas somente sob proposta a apresentar pelo Conselho de Administração ou por acionistas que satisfaçam as condições previstas no artigo ~~décimo sétimo~~17º.

## ARTIGO DÉCIMO SEXTO

### ~~Da~~ MESA E ~~da~~ CONVOCAÇÃO DA ASSEMBLEIA GERAL

1. A Mesa da Assembleia Geral é constituída pelo respetivo Presidente e por um Secretário.

2. A Assembleia Geral é convocada e dirigida pelo Presidente da Mesa ou, na sua ausência ou impedimentos, pelo Secretário que convidará um acionista para o secretariar.

3. A convocação da Assembleia Geral faz-se com a antecedência e pela forma previstas na lei, com indicação expressa dos assuntos a tratar.

4. A Assembleia Geral será realizada na sede da SOCIEDADE ou noutro local escolhido pelo Presidente da Mesa nos termos da lei, ~~não podendo ser efetuada através de meios telemáticos.~~

## ARTIGO DÉCIMO SÉTIMO

### REUNIÕES DA ASSEMBLEIA GERAL

A Assembleia Geral reúne, pelo menos, uma vez por ano e sempre que requerida a sua convocação pelo Presidente do Conselho de Administração, pelo Conselho Fiscal ou por ~~Acionistas~~acionistas que representem, pelo menos, 2% (dois por cento) do capital social.

## SECÇÃO III

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

#### ARTIGO DÉCIMO OITAVO

##### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. O Conselho de Administração é composto por um mínimo de 3 (três) e um máximo de 7 (sete) membros, eleitos pela Assembleia Geral.

~~1. Nas deliberações do Conselho o Presidente tem voto de qualidade.~~

2. O Presidente do Conselho de Administração é igualmente escolhido pela Assembleia Geral, ~~nos termos dos presentes Estatutos.~~

3. No caso de a Assembleia não designar ou, tendo designado, quem exercia as funções de Presidente tenha cessado o mandato antes do período para que foi designado ou nomeado, caberá ao Conselho de Administração nomear de entre os seus membros o respectivo Presidente.

#### ARTIGO DÉCIMO NONO

##### ELEIÇÃO DOS ADMINISTRADORES

1. Os Administradores são eleitos por maioria dos votos emitidos.

2. Um dos Administradores pode ser isoladamente eleito pela Assembleia Geral, nos termos dos números seis6 e sete7 do artigo ~~trezentos e noventa e dois392º~~ do ~~Código das Sociedades ComerciaisCSC~~.

#### ARTIGO VIGÉSIMO

##### DELEGAÇÃO DE PODERES

1. O Conselho de Administração poderá delegar a gestão corrente da SOCIEDADE numa Comissão Executiva, composta por até 3 (três) membros.

2. Os membros da Comissão Executiva são escolhidos pelo Conselho de Administração ~~dentrede entre~~ os seus membros.

3. O Conselho de Administração poderá, em alternativa ao disposto nos números anteriores, delegar a gestão corrente da SOCIEDADE num ~~ou mais Administradores-DelegadosAdministrador-Delegado~~, nos termos do número três3 do artigo ~~quatrocentos e sete407º~~ do ~~Código das Sociedades ComerciaisCSC~~.

4. O Conselho de Administração fixará, ~~consoante aplicável,~~ as atribuições da Comissão Executiva ou do ~~(s) Administrador(es)-Delegad(s)-Delegado~~, consoante

aplicável, na gestão corrente da SOCIEDADE, delegando, quando necessário, todas as competências cuja inclusão não está vedada pelo artigo ~~quatrocentos e sete~~407º do ~~Código das Sociedades Comerciais~~CSC.

5. O Presidente da Comissão Executiva deve:

a) Assegurar que seja prestada toda a informação aos demais membros do Conselho de Administração relativamente à atividade e às deliberações da Comissão Executiva;

b) Assegurar o cumprimento dos limites de delegação, da estratégia da SOCIEDADE e dos deveres de colaboração perante o Presidente do Conselho de Administração.

6. A Comissão Executiva funcionará, em princípio, segundo o definido para o Conselho de Administração, nos artigos ~~vigésimo primeiro, vigésimo segundo, vigésimo terceiro e vigésimo quarto dos Estatutos~~21º, 22º, 23º e 24º, sem prejuízo das adaptações que o Conselho de Administração delibere introduzir a esse modo de funcionamento.

7. O Conselho de Administração poderá autorizar a Comissão Executiva a encarregar um ou mais dos seus membros de se ocuparem de certas matérias e a delegar em um ou mais dos seus membros o exercício de alguns dos poderes que lhe sejam delegados.

8. As deliberações da Comissão Executiva serão tomadas por maioria dos votos expressos e o respetivo Presidente terá voto de qualidade.

~~A-9. A constituição de uma Comissão Executiva e/ou a delegação de poderes em Administrador(es) e/ou a constituição de uma comissão executiva~~ não excluem a competência normal dos outros administradores ou do Conselho de Administração relativamente aos poderes delegados, podendo ser tomadas pelo Conselho de Administração resoluções sobre os mesmos assuntos.

~~1.~~ 10. No caso de o Conselho de Administração designar Administrador(es) Delegado(s) ~~deverá~~ poderá instituir, na mesma reunião em que o(s) designe, uma ou mais comissões de acompanhamento ~~permanente das~~ de determinadas matérias ~~de administração delegada ("Comissão de Acompanhamento")~~.

~~1. A constituição de uma Comissão de Acompanhamento será obrigatória sempre que a sociedade designe Administrador(es) Delegado(s).~~

~~2. Cada Comissão de Acompanhamento será composta pelo(s) Administrador(es) Delegado(s) que tenham sido designados pelo Conselho de Administração e por pelo menos dois membros não executivos do Conselho de Administração.~~

~~3. Competirá às Comissões de Acompanhamento:~~

~~a) o acompanhamento da gestão diária da sociedade nas matérias objeto de delegação;~~



~~b) a articulação da atividade desenvolvida pelo(s) Administrador(es) Delegado(s) com o Conselho de Administração e o Conselho Fiscal, de forma a assegurar que seja prestada toda a informação aos membros destes órgãos relativamente à atividade desenvolvida pelos administradores delegados; e~~

específicas.

## ARTIGO VIGÉSIMO PRIMEIRO

### COMPETÊNCIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E CAUÇÃO DOS ADMINISTRADORES

1. Ao Conselho de Administração compete, designadamente:

a) Gerir os negócios da SOCIEDADE e praticar todos os atos e operações relativos ao objeto social que não caibam na competência atribuída a outros órgãos da SOCIEDADE;

b) Representar a SOCIEDADE, em juízo e fora dele, podendo desistir, transigir e confessar em quaisquer pleitos, e, bem assim, celebrar convenções de arbitragem;

c) Adquirir, vender ou, por qualquer forma, alienar ou onerar direitos, nomeadamente os incidentes sobre participações sociais, bens móveis e imóveis, sem prejuízo do disposto no artigo ~~décimo quinto~~15º;

d) Estabelecer a organização técnico-administrativa da SOCIEDADE e as suas normas de funcionamento interno;

e) Constituir mandatários, judiciais ou outros, com os poderes que julgue convenientes, incluindo os de substabelecer;

f) Designar o Secretário da SOCIEDADE efetivo e suplente;

g) Proceder, por cooptação, à substituição dos Administradores que faltarem definitivamente, durante o mandato dos cooptados até ao fim do período para o qual os Administradores substituídos tinham sido eleitos, sem prejuízo da ratificação na primeira Assembleia Geral seguinte e do disposto no número ~~três~~3;

h) Exercer as demais competências que lhe sejam atribuídas pela Assembleia Geral.

2. A falta de qualquer Administrador a mais de metade das reuniões ordinárias do Conselho de Administração durante um exercício, seja de forma seguida ou interpolada, sem justificação aceite pelo Conselho de Administração, considera-se como falta definitiva desse Administrador. ~~Tal falta definitiva deve ser declarada pelo Conselho de Administração, devendo proceder-se à substituição do Administrador em causa nos termos da lei e dos presentes estatutos.~~

~~Quando o Administrador faltar definitivamente, a respetiva~~3. A falta definitiva deve ser declarada pelo Conselho de Administração, procedendo-se à substituição

~~opera-se do Administrador em causa~~ nos termos do ~~Código das Sociedades Comerciais~~CSC.

~~2. O Conselho de Administração poderá encarregar especialmente algum ou alguns Administradores de se ocuparem de certas matérias de administração.~~

~~2. Quando haja delegação de poderes, a mesma opera nos termos do Código das Sociedades Comerciais.~~

4. A responsabilidade de cada Administrador será obrigatoriamente caucionada, por qualquer das formas legalmente previstas de acordo com as imposições mínimas fixadas na lei.

## ARTIGO VIGÉSIMO SEGUNDO

### RELAÇÕES COM A ASSEMBLEIA GERAL

Na gestão das atividades da SOCIEDADE, o Conselho de Administração deve respeitar, nos termos e com os limites fixados na lei, as diretrizes gerais dimanadas da Assembleia Geral.

## ARTIGO VIGÉSIMO TERCEIRO

### COMPETÊNCIAS DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. Compete especialmente ao Presidente do Conselho de Administração:

a) Representar o Conselho em juízo e fora dele;

b) Coordenar a atividade do Conselho de Administração e proceder à distribuição de matérias pelos Administradores, quando a isso aconselhem as conveniências da gestão;

c) Convocar e dirigir as reuniões do Conselho;

d) Zelar pela correta execução das deliberações do Conselho de Administração.

2. Na sua falta ou impedimento e nos termos permitidos pela lei, o Presidente será substituído pelo vogal do Conselho de Administração por si indicado para o efeito ou, na falta de indicação, pelo vogal mais antigo do Conselho de Administração.

## ARTIGO VIGÉSIMO QUARTO

### DELIBERAÇÕES

1. O Conselho de Administração fixará as datas ou a periodicidade das suas reuniões ordinárias, devendo reunir, pelo menos, uma vez em cada 3 (três) meses

de cada exercício, e reunirá extraordinariamente sempre que convocado pelo Presidente, por dois Administradores ou pelo Conselho Fiscal.

2. O Conselho de Administração não pode funcionar sem a participação da maioria dos seus membros em exercício, podendo o Presidente do Conselho de Administração, em casos de reconhecida urgência, dispensar a presença dessa maioria se esta estiver assegurada através de voto por correspondência ou por procuração, nos termos do número seguinte4.

3. Os Administradores poderão estar na reunião do Conselho de Administração através de meios telemáticos, devendo a SOCIEDADE assegurar a autenticidade das declarações e a segurança das comunicações, procedendo ao registo do seu conteúdo e dos respetivos intervenientes.

4. Sem prejuízo do disposto no número anterior2, é permitido o voto por correspondência e por procuração, não podendo um Administrador representar mais do que outro Administrador.

5. As deliberações do Conselho de Administração serão tomadas por maioria dos votos expressos, tendo o Presidente voto de qualidade.

## ARTIGO VIGÉSIMO QUINTO

### ATAS

1. As deliberações tomadas nas reuniões do Conselho de Administração, bem como as declarações de voto, são registadas em ata.
2. As atas são assinadas por todos os membros do Conselho de Administração que participem na reunião.
3. Os participantes na reunião podem ditar para a ata a súmula das suas intervenções.

## ARTIGO VIGÉSIMO SEXTO

### VINCULAÇÃO DA SOCIEDADE

1. A SOCIEDADE obriga-se:

a) Pela assinatura de dois membros Administradores;

b) Pela assinatura de um só membro do Conselho de Administração sendo que um será o Presidente do Conselho de Administração, o Presidente da Comissão Executiva ou um dos administradores em quem tenham sido delegados poderes para o fazer;

c) Pela assinatura ~~dos mandatários~~ de um ou mais mandatários constituídos no âmbito e nos termos do correspondente mandato.

2. Em assuntos de mero expediente bastará a assinatura ~~de um só~~ do Administrador Delegado.

3. Sempre que as obrigações da ~~sociedade~~ SOCIEDADE sejam representadas por títulos, estes devem ter a assinatura de dois Administradores, podendo as assinaturas ser substituídas por simples reprodução mecânica ou chancela.

4. O Conselho de Administração poderá deliberar, nos termos e dentro dos limites legais, que certos documentos da ~~sociedade~~ SOCIEDADE sejam assinados por processos mecânicos ou chancela.

## SECÇÃO IV

### CONSELHO FISCAL E REVISOR OFICIAL DE CONTAS

#### ARTIGO VIGÉSIMO SÉTIMO

##### ATRIBUIÇÕES E COMPOSIÇÃO

1. A fiscalização da atividade social compete a um Conselho Fiscal, ~~composto e a um Revisor Oficial de Contas ou Sociedade de Revisores Oficiais de Contas.~~

2. As atribuições do Conselho Fiscal e do Revisor Oficial de Contas são as que lhes são atribuídas na lei bem como as fixadas no respetivo Regulamento Interno.

3. O Conselho Fiscal é constituído por 3 (três) membros efetivos, um dos quais será o respetivo Presidente, e 1 (um) membro suplente, todos eleitos em Assembleia Geral, a qual elegerá igualmente o Presidente do Conselho Fiscal.

4. As deliberações do Conselho Fiscal são tomadas por maioria dos votos expressos, estando presente a maioria dos membros em exercício, e tendo o Presidente do Conselho Fiscal é escolhido voto de qualidade.

5. O Revisor Oficial de Contas, efetivo e suplente, é eleito pela Assembleia Geral, nos termos dos presentes Estatutos mediante proposta do Conselho Fiscal.

CAPÍTULO IV ~~Os membros do Conselho Fiscal deverão respeitar os requisitos relativos a incompatibilidades, independência e especialização decorrentes das normas legais e regulamentares e demais regras de mercado imperativamente aplicáveis.~~

## INFORMAÇÃO

### ARTIGO VIGÉSIMO OITAVO

#### Competências

- ~~1. O Conselho Fiscal tem, além das competências estabelecidas na lei e em outras disposições dos presentes Estatutos, as seguintes competências:~~
- ~~a) Verificar a exatidão dos documentos de prestação de contas e, em geral, supervisionar a qualidade e integridade da informação financeira constante dos documentos de prestação de contas da Sociedade;~~
  - ~~a) Fiscalizar o processo de preparação e divulgação de informação financeira;~~
  - ~~b) Analisar e emitir a sua opinião sobre os assuntos relevantes relacionados com aspectos contabilísticos e de auditoria e o impacto nas demonstrações financeiras das alterações às normas de contabilidade aplicáveis à Sociedade e às suas políticas contabilísticas;~~
  - ~~c) Fiscalizar a revisão de contas e a auditoria aos documentos de prestação de contas da Sociedade, bem como supervisionar e avaliar os procedimentos internos relativamente a matérias contabilísticas e de auditoria;~~
  - ~~d) Propor à Assembleia Geral a nomeação do Revisor Oficial de Contas;~~
  - ~~e) Fiscalizar a independência do Revisor Oficial de Contas, designadamente no tocante à prestação de serviços adicionais;~~
  - ~~f) Responsabilidade direta e exclusiva para a nomeação, contratação, confirmação ou cessação de funções e fixação da remuneração dos auditores externos da Sociedade, bem como para a fiscalização das suas habilitações e independência e aprovação dos serviços de auditoria e/ou de outros serviços a prestar pelos referidos auditores externos ou por pessoas suas associadas;~~
  - ~~g) Resolver quaisquer divergências entre a administração da Sociedade e os auditores externos referidos na alínea anterior, no que respeita à informação financeira a incluir nos documentos de prestação de contas a reportar às entidades competentes bem como no que respeita ao processo de preparação dos relatórios de auditoria a emitir pelos referidos auditores externos;~~
  - ~~h) Fiscalizar a qualidade, integridade e eficácia do sistema de gestão de riscos, do sistema de controlo interno e do sistema de auditoria interna, incluindo a revisão anual da sua adequação e eficácia e, em geral, supervisionar a execução das funções desempenhadas no âmbito da auditoria interna e sistema de controlo interno da Sociedade;~~
  - ~~i) Receber as comunicações de irregularidades, reclamações e/ou queixas apresentadas por acionistas, colaboradores da Sociedade ou outros, e implementar os procedimentos destinados à receção, registo e tratamento daquelas quando relacionadas com aspectos contabilísticos e de auditoria e procedimentos de controlo interno nestas matérias;~~

- ~~j) — Pronunciar-se e dar parecer prévio no âmbito das suas competências legais e estatutárias e sempre que entenda necessário ou conveniente, sobre quaisquer relatórios, documentação ou informação a divulgar ou a submeter pela Sociedade perante as autoridades competentes.~~
- ~~2. — Os auditores externos referidos no número anterior devem reportar e estar sujeitos à supervisão do Conselho Fiscal, o qual anualmente obterá e procederá à revisão com os auditores externos de um Relatório sobre a Auditoria Externa.~~

#### DA INFORMAÇÃO

A informação a prestar aos acionistas que, nos termos da lei, dependa ou possa depender da detenção de ações correspondentes a uma percentagem mínima do capital social, será disponibilizada na sede da SOCIEDADE, sendo disponibilizada no sítio da SOCIEDADE na internet apenas se tal disponibilização for imposta por disposição legal ou normativo de entidade reguladora com natureza imperativa.

### CAPÍTULO V

#### APLICAÇÃO DE RESULTADOS

#### **ARTIGO VIGÉSIMO NONO**

##### Deliberações

- ~~1. — O Conselho Fiscal reúne-se, pelo menos, uma vez em cada três meses de cada exercício, em data e local fixados pelo Presidente do Conselho Fiscal, sem prejuízo de poderem ser convocadas pelo Presidente ou a pedido da maioria dos seus membros.~~
- ~~1. — O Conselho Fiscal não deve funcionar sem a presença da maioria dos seus membros, podendo o seu Presidente, em casos de reconhecida urgência ou impossibilidade justificada, dispensar a presença dessa maioria se esta estiver assegurada através de voto por correspondência ou por procuração, nos termos do número seguinte.~~
- ~~2. — É permitido o voto por correspondência e por procuração, não podendo no entanto um dos membros representar mais do que outro membro do Conselho Fiscal.~~
- ~~3. — As deliberações do Conselho Fiscal são tomadas por maioria dos votos expressos e o respetivo Presidente tem voto de qualidade.~~
- ~~4. — As deliberações tomadas nas reuniões do Conselho Fiscal, bem como as declarações de voto, são registadas em ata lavrada para o efeito, a qual deve ser assinada por todos os membros do Conselho Fiscal que participem na reunião, os quais podem ditar para a ata a súmula das suas intervenções.~~

**SECÇÃO V**

**REVISOR OFICIAL DE CONTAS**

**ARTIGO TRIGÉSIMO**

**Designação e Competência**

- ~~1. — O exame das contas da Sociedade cabe a um Revisor Oficial de Contas ou a uma Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, que poderão ter um suplente, designados pela Assembleia Geral, sob proposta do Conselho Fiscal.~~
- ~~1. — O Revisor Oficial de Contas tem as competências estabelecidas na lei.~~

**CAPÍTULO IV**

**APLICAÇÃO DOS RESULTADOS**

**ARTIGO TRIGÉSIMO PRIMEIRO**

**APLICAÇÃO DE RESULTADOS**

1. Os lucros líquidos anuais, devidamente aprovados, terão a seguinte aplicação:
- a) Uma percentagem não inferior a 5% (cinco por cento) será destinada à constituição da reserva legal, até atingir o montante exigível por lei;
  - b) Uma percentagem não inferior a 40% (quarenta por cento) dos lucros distribuíveis será distribuída pelos acionistas, a título de dividendo, sem prejuízo de a Assembleia Geral, por maioria qualificada de dois terços dos votos expressos, poder deliberar no sentido da redução do dividendo ou mesmo da sua não distribuição;
  - c) O remanescente será afeto aos fins definidos pela Assembleia Geral.
2. Nos termos e dentro dos limites legalmente estabelecidos, podem ser feitos aos acionistas adiantamentos sobre lucros no decurso do exercício.

**CAPÍTULO V-VI**

**DISSOLUÇÃO E LIQUIDAÇÃO**

**ARTIGO TRIGÉSIMO**

**DISSOLUÇÃO E LIQUIDAÇÃO**

1. A SOCIEDADE dissolve-se nos casos e termos legais.

2. A liquidação da SOCIEDADE reger-se-á pelas disposições da lei e pelas deliberações da Assembleia Geral.

## **CAPÍTULO VI**

### **DISPOSIÇÕES FINAIS E TRANSITÓRIAS**

#### **ARTIGO TRIGÉSIMO TERCEIRO**

##### ~~Contrato programa de depósito~~

~~1. As entidades que, em desenvolvimento do disposto no artigo oitavo, número um, do Decreto-Lei número quarenta e quatro barra noventa e cinco, de vinte e dois de fevereiro venham por força de contrato programa de depósito, celebrado com a Sociedade a ser titulares, direta ou indiretamente, de ações da Sociedade, não se consideram como desenvolvendo atividades concorrentes com esta pela mera circunstância de executarem para terceiros que exerçam atividade concorrente com a Sociedade contratos análogos.~~

~~2. O disposto no número anterior não obsta à aplicação do preceituado nos artigos nono e décimo segundo às entidades depositárias referidas quando, no âmbito dos respetivos contratos programa de depósito, os participantes nestes últimos que, direta ou indiretamente, desenvolvam atividades concorrentes com a da sociedade, detenham títulos representativos das ações desta, em percentagem superior à que os presentes Estatutos admitem para a equivalente titularidade de ações.~~