

Maia, 31 de julho de 2021

Comunicado

A Sonae SGPS, S.A. (“Sonae SGPS”) informa que estabeleceu um acordo para vender 24,99% do capital da Sonae MC, SGPS (“Sonae MC”) à Camoens Investments S, á r. l, uma entidade detida indiretamente por fundos geridos pela CVC Advisers Company (Luxembourg) S, á r. l (“Fundos CVC”).

A Sonae MC é líder no retalho alimentar em Portugal, contando com quase mil lojas operadas diretamente, tendo alcançado 5,2 mil milhões de euros de volume de negócios e 527 milhões de EBITDA subjacente nos últimos doze meses¹, e gere um portefólio com vários formatos com vista a abranger todas as missões de compra dos seus clientes, sendo uma das marcas mais reconhecidas em Portugal.

Os Fundos CVC são investidores financeiros de renome internacional, com um percurso de sucesso no estabelecimento de parcerias em todo o mundo. O investimento na Sonae MC será realizado através do fundo “*Strategic Opportunities*”, o qual tem um horizonte de investimento de longo prazo, sendo que o investidor irá trazer a sua vasta experiência no setor do retalho, bem como o seu longo historial de apoio a iniciativas de crescimento orgânico e inorgânico, apoiando a Sonae MC na execução da sua estratégia.

Esta transação permite à Sonae SGPS estabelecer uma parceria com um investidor de referência para apoiar o plano de crescimento da Sonae MC, mantendo uma posição de controlo num ativo essencial do seu portefólio. Esta parceria enquadra-se na estratégia de gestão ativa de portefólio da Sonae SGPS, que procura a cada momento implementar a estrutura acionista ideal para cada um dos seus negócios e unir forças com parceiros de elevado valor acrescentado.

A transação agora anunciada envolve a venda de 24,99% do capital social da Sonae MC por um montante de

¹ Números proforma não auditados reportados de acordo com o IFRS 16. Reexpresso para considerar a Maxmat como uma operação descontinuada. Os valores do volume de negócios e do EBITDA subjacente são calculados com base nos valores reportados para os últimos quatro trimestres até junho de 2021.

Sede

Lugar do Espido, Via Norte, Maia
Capital Social: €2.000.000.000,00
Matriculada na Conservatória do Registo Comercial da Maia sob o número único de matrícula e identificação fiscal 500 273 170
Sociedade Aberta

Para mais informações, por favor, contactar o Departamento para a Relação com Investidores da Sonae

PATRÍCIA VIEIRA PINTO
Head of Investor Relations / Sonae
T. +351 220 104 724 // E. pavpinto@sonae.pt

www.sonae.pt

528 milhões de euros. Além deste montante, o acordo prevê o pagamento contingente diferido de até cerca de 63 milhões de euros à Sonae, o que pode elevar a *equity value* de 100% do capital social da Sonae MC até cerca de 2.363 milhões de euros e o *Enterprise Value* até 4.047 milhões de euros, correspondendo a um múltiplo *Enterprise Value* / EBITDA de $7,7x^2$ com base nos resultados dos últimos doze meses.

Cláudia Azevedo, CEO da Sonae, afirma: *“Estamos entusiasmados com esta parceria com a CVC Strategic Opportunities, pois acreditamos que esta relação de longo prazo fortalecerá ainda mais a Sonae MC, bem como a sua estratégia de crescimento. Esta parceria com um dos investidores institucionais mais bem-sucedidos do mundo valida o sólido histórico desempenho da Sonae MC e da sua equipa, especialmente após os desafios colocados pela pandemia. Na Sonae, estamos muito orgulhosos da jornada da Sonae MC e estimulados com a oportunidade de continuar a apoiar seu crescimento”*.

Jan Reinier Voûte, *Co-Head* da CVC Strategic Opportunities afirma: *“A CVC Strategic Opportunities tem o prazer de investir na Sonae MC como o principal retalhista alimentar em Portugal e de estabelecer uma parceria com a Sonae SGPS e a família Azevedo. Sob a liderança de Luís Moutinho, o Continente desenvolveu ofertas de excelência para todas as famílias portuguesas e estabeleceu uma forte fidelização e envolvimento dos clientes, tanto nas lojas como online. Estamos ansiosos para trazer a experiência da CVC para alimentar o seu crescimento a longo prazo e sucesso contínuo.”*

A operação deverá ser concluída durante o mês de agosto, e não está sujeita a quaisquer condições prévias. Não se estima que a transação gere qualquer mais ou menos valia para a Sonae SGPS.

A Sonae SGPS foi assessorada pela Goldman Sachs International como consultor financeiro exclusivo e pelo escritório de advogados Morais Leitão, Galvão Teles, Soares Da Silva & Associados - Sociedade De Advogados e Deloitte Corporate Finance, S.A..

A CVC foi assessorada por J.P.Morgan, os escritórios de advogados Cuatrecasas e Freshfields Bruckhaus Deringer, PwC e McKinsey & Company.

A Representante para as Relações com o Mercado,

² Assumindo dívida líquida no montante de € 1.685M, correspondendo a € 1.750M em junho de 2021 (reexpresso para considerar a Maxmat como uma operação descontinuada) menos € 65M de encaixe estimado pela venda da Maxmat.

Sede

Lugar do Espido, Via Norte, Maia
Capital Social: €2.000.000.000,00
Matriculada na Conservatória do Registo Comercial da Maia sob o número único de matrícula e identificação fiscal 500 273 170
Sociedade Aberta

Para mais informações, por favor, contactar o Departamento para a Relação com Investidores da Sonae

PATRÍCIA VIEIRA PINTO
Head of Investor Relations / Sonae
T. +351 220 104 724 // E. pavpinto@sonae.pt