

## COMUNICADO

Maia, Portugal, 4 de outubro de 2018

O PRESENTE COMUNICADO NÃO SE DESTINA A DISTRIBUIÇÃO OU DIVULGAÇÃO, DIRETA OU INDIRETA, EM OU PARA OS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA, O CANADÁ, A AUSTRÁLIA OU O JAPÃO OU QUALQUER OUTRA JURISDIÇÃO ONDE A DISTRIBUIÇÃO OU DIVULGAÇÃO SEJA ILEGAL. APLICAM-SE OUTRAS RESTRIÇÕES. POR FAVOR LEIA O AVISO IMPORTANTE NO FINAL DO PRESENTE COMUNICADO.

Estes materiais não constituem uma oferta de valores mobiliários para venda nos, ou para os Estados Unidos da América, o Canadá, a Austrália ou o Japão. Os valores mobiliários a que estes materiais se referem não foram nem serão registados ao abrigo do *Securities Act* dos Estados Unidos da América de 1933, conforme alterado (o "*Securities Act*"), e não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos da América sem registo ou sem beneficiar de uma exceção ao dever de registar ao abrigo do *Securities Act*. Não será realizada qualquer oferta pública de valores mobiliários nos Estados Unidos da América.

## COMUNICADO

# SONAE SGPS LANÇA IPO DA SONAE MC NO EURONEXT LISBON COM UM INTERVALO DE PREÇO ENTRE EUR 1,40 E EUR 1,65 POR AÇÃO

A Sonae SGPS, S.A. ("**Sonae SGPS**"), uma sociedade multinacional que gere um portefólio diversificado de negócios de retalho, serviços financeiros, tecnologia, centros comerciais e telecomunicações, através da sua subsidiária Sonaecenter Serviços, S.A. (a "**Oferente**"), anuncia, hoje o lançamento da oferta pública inicial ("**IPO**") do seu negócio de retalho alimentar, Sonae MC, SGPS, S.A. ("**Sonae MC**" ou a "**Sociedade**").

- **A oferta integralmente secundária compreende 217.360.000 ações ordinárias, com uma opção de *over-allotment* de até 32.600.000 ações ordinárias**
- **O intervalo de preço estabelecido para as ações é de EUR 1,40 a EUR 1,65 por ação, o que se traduz num valor base da oferta de aproximadamente EUR 304 milhões a EUR 359 milhões**
- **A Oferente está a oferecer ações a investidores de retalho e institucionais e a Sonae SGPS pretende manter a sua posição de acionista maioritária da Sonae MC**
- **É expectável que o montante de *free float* da Sonae MC corresponda a 21,74% antes do exercício da opção de *over-allotment* e a 25,00% caso a opção de *over-allotment* seja exercida na totalidade**
- **A data expectável de admissão à negociação e do primeiro dia de negociação incondicional das ações no Euronext Lisbon é 23 de outubro de 2018**

## COMUNICADO

Maia, Portugal, 4 de outubro de 2018

### Sumário da Oferta

**Oferta particular internacional a investidores institucionais fora dos Estados Unidos nos termos da Reg. S do Securities Act; Oferta particular a “investidores institucionais qualificados” (QIBs) nos E.U.A. ao abrigo da Rule 144A; Oferta pública em Portugal.**

A oferta base do IPO compreende 217.360.000 ações ordinárias existentes (a “Oferta”), das quais (i) 23,0% serão oferecidas através de uma oferta pública a investidores em Portugal (a “Oferta de Retalho”) e (ii) 77,0% serão oferecidas através de uma oferta particular reservada a investidores institucionais em Portugal e fora de Portugal ao abrigo da *Regulation S* do *Securities Act of the United States of America of 1933*, conforme alterado (o “*Securities Act*”) e a investidores institucionais qualificados (*Qualified Institutional Buyers*) nos Estados Unidos da América, ao abrigo da *Rule 144A* do *Securities Act* (a “Oferta Institucional”).

Adicionalmente, a Oferente concedeu aos *Joint Global Coordinators* uma opção de *over-allotment* de até 32.600.000 ações, que poderá ser exercida no todo ou em parte dentro dos 30 dias de calendário após o início da negociação condicional das ações no Euronext Lisbon.

É expectável que o montante de *free float* antes do exercício da opção de *over-allotment* seja de 21,74% e 25,00% caso a opção de *over-allotment* seja exercida na totalidade.

### Informação adicional sobre a oferta

O Prospeto do IPO será publicado a 4 de outubro de 2018. É expectável que a 8 de outubro de 2018 se dê início a um processo de *bookbuilding*, sendo expectável que a Oferta de Retalho termine a 17 de outubro de 2018 e que a Oferta Institucional termine a 18 de outubro de 2018. Estima-se que o preço final da oferta seja divulgado a 18 de outubro de 2018. A admissão das ações à negociação nos termos do *International Reporting Standard* do Euronext Lisbon e começo da negociação incondicional das ações no Euronext Lisbon deverá ocorrer a 23 de outubro de 2018.

O Barclays, o BNP Paribas e o Deutsche Bank atuam como *Joint Global Coordinators* da Oferta e *Joint Bookrunners* da Oferta Institucional juntamente com o Banco Santander, o CaixaBank BPI e o CaixaBI. O Haitong Bank, a JB Capital Markets e o Mediobanca atuam como *Co-lead Managers*. O CaixaBI e o Millennium Investment Banking atuam como *Joint Lead Managers* e *Joint Bookrunners* da Oferta de Retalho.

O Prospeto encontra-se disponível na página de internet da Sonae MC (<https://www.sonaemc.com/en>) e na página de internet da CMVM ([www.cmvm.pt](http://www.cmvm.pt)).

## COMUNICADO

Maia, Portugal, 4 de outubro de 2018

### Termos principais do IPO e calendário indicativo do IPO

Termos principais	
<b>Admissão</b>	Euronext Lisbon
<b>Ticker</b>	SONMC
<b>ISIN</b>	ISIN: PTMOC0AE0007
<b>Intervalo de preço</b>	EUR 1,40 a EUR 1,65
<b>Dimensão base da oferta</b>	217.360.000 ações ordinárias
<b>Opção de <i>over-allotment</i></b>	Até 32.600.000 ações ordinárias

Calendário indicativo do IPO	
<b>Publicação do Prospeto</b>	4 de outubro de 2018
<b>Início do <i>bookbuilding / roadshow</i></b>	8 de outubro de 2018
<b>Fim do <i>bookbuilding / roadshow</i></b>	17 de outubro de 2018 para a Oferta de Retalho 18 de outubro de 2018 para a Oferta Institucional
<b>Publicação do preço final da oferta</b>	18 de outubro de 2018
<b>Início da negociação condicionada</b>	19 de outubro de 2018
<b>Liquidação</b>	23 de outubro de 2018
<b>Admissão e primeiro dia de negociação</b>	23 de outubro de 2018

## COMUNICADO

Maia, Portugal, 4 de outubro de 2018

### Para mais informação por favor contactar:

#### **Patrícia Vieira Pinto**

Responsável de Relação com Investidores, Sonae SGPS

Telefone: +351 22 010 4794

E-mail: [pavpinto@sonae.pt](mailto:pavpinto@sonae.pt)

#### **Rui Almeida**

CFO, Sonae MC

Telefone: +351 22 245 4324

E-mail: [cfo@sonaemc.com](mailto:cfo@sonaemc.com)

#### **Gabriela Castro**

Responsável de Relação com Investidores, Sonae MC

Telefone: +351 22 245 4302

E-mail: [investor.relations@sonaemc.com](mailto:investor.relations@sonaemc.com)

### Para contactos relacionados com Media por favor contactar:

#### **Brunswick Group**

Telefone: +44 20 7404 5959

E-mail: [sonae@brunswickgroup.com](mailto:sonae@brunswickgroup.com)

## COMUNICADO

Maia, Portugal, 4 de outubro de 2018

### Disclaimer

O presente documento foi preparado para fins meramente informativos e não consubstancia uma oferta ou a solicitação para comprar qualquer valor mobiliário. O presente documento não deve ser interpretado como sendo um prospeto ou um documento de oferta e não se deve basear nele ou usá-lo para formar a base de qualquer decisão, contrato, compromisso ou qualquer tipo de ação relativa a qualquer transação proposta ou qualquer outra. Este documento, e a análise nele contida, foi preparado com base em determinados pressupostos e informações obtidos da Sociedade, e/ou de outras fontes. Nem o Barclays Bank PLC, BNP Paribas e Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres (os "Bancos"), o CaixaBI e o Millennium Investment Banking (os "Bancos da Oferta de Retalho"), a Sociedade, nem qualquer uma das respetivas subsidiárias, dos seus administradores, membros, funcionários, trabalhadores ou agentes, fazem qualquer declaração ou garantia, expressa ou implicitamente, sobre a imparcialidade, razoabilidade, adequação, exatidão ou completude das informações, das declarações ou das opiniões, qualquer que seja a sua fonte, contidas neste documento bem como de qualquer informação oral fornecida que com este esteja relacionada, ou de quaisquer dados que possa gerar, e não assumem, por isso, qualquer tipo de obrigação ou responsabilidade (seja direta ou indireta, contratual, extracontratual ou outra) em relação a qualquer dessas informações. As informações e opiniões contidas neste documento são fornecidas com referência à data do documento, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e não pretendem conter todas as informações que possam ser necessárias para avaliar a Sociedade. As informações contidas neste documento não foram verificadas por uma entidade independente. Os Bancos, a Sociedade e as respetivas subsidiárias, os seus administradores, membros, funcionários, trabalhadores ou agentes, renunciam expressamente a toda e qualquer responsabilidade que possa resultar da informação deste documento e/ou dos erros ou omissões nele contidos.

Nem os Bancos, a Sociedade, nem as respetivas subsidiárias, os seus administradores, membros, funcionários, trabalhadores ou agentes, fazem qualquer declaração ou garantia, expressa ou implicitamente, de que qualquer transação tenha sido ou possa vir a ser efetuada nos termos ou forma previstos neste documento, ou quanto à realização ou razoabilidade de projeções futuras, metas de gestão, estimativas, perspectivas de crescimento ou resultados, se os houver. O presente documento e quaisquer materiais associados que sejam distribuídos não se dirigem a, nem se pretende que sejam distribuídos a, ou usados por qualquer pessoa ou entidade que seja um cidadão ou residente ou localizado em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição em que tal distribuição, publicação, disponibilização ou uso for contrária à lei ou regulamentação ou que requeresse qualquer registo ou licenciamento em tal jurisdição. O presente documento não constitui uma oferta de venda ou uma solicitação de uma oferta de compra de quaisquer valores mobiliários nos Estados Unidos da América. Os valores mobiliários aqui mencionados não foram, e não serão, registados ao abrigo do *Securities Act* e não podem ser oferecidos ou vendidos nos, ou para os, Estados Unidos da América, exceto por força da aplicação de uma exceção do, ou numa transação não sujeita à obrigação de registo do *Securities Act*. Nos Estados Unidos da América, este documento é dirigido exclusivamente a pessoas relativamente às quais se possa razoavelmente crer serem "investidores institucionais qualificados", tal como definido na Rule 144A do *Securities Act*. Todas as ofertas e vendas fora dos Estados Unidos da América serão realizadas com base na *Regulation S* ao abrigo do *Securities Act*.

O presente anúncio não poderá ser reproduzido, redistribuído, publicado ou transmitido, direta ou indiretamente, a qualquer pessoa na Austrália, no Canadá, no Japão ou a qualquer jurisdição onde fazê-lo constitua uma violação da respetiva legislação aplicável em tal jurisdição. No âmbito do Espaço Económico Europeu, excluindo Portugal, este anúncio é feito e dirigido exclusivamente a pessoas que sejam "investidores qualificados" nos termos do disposto na alínea (e) do n.º 1 do artigo 2.º da Diretiva 2003/71/CE ("Diretiva dos Prospetos"), e quaisquer alterações a esta, incluindo a Diretiva 2010/73/UE, tal como transposta nos Estados Membros do Espaço Económico Europeu ("Investidores Qualificados"). O presente anúncio não constitui um prospeto nos termos do Código dos Valores Mobiliários e não consubstancia uma oferta para adquirir valores mobiliários.

A presente operação e a distribuição deste anúncio ou outra informação relacionada com aquela em certas jurisdições poderão estar sujeitas a restrições legais, e as pessoas que venham a tomar posse deste anúncio, qualquer documento ou informação nele referido devem informar-se sobre e cumprir com tais restrições. Qualquer falta de cumprimento dessas restrições pode constituir violação das leis de valores mobiliários de tais jurisdições. O presente anúncio não constitui um prospeto ou documento de oferta, e os investidores não devem adquirir quaisquer valores mobiliários nele referidos, exceto com base nas informações contidas no memorando de oferta internacional ou no prospeto (o "Prospeto") a serem publicados no devido tempo (e, no caso do Prospeto, quando aprovado pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ("CMVM")). Estes documentos contêm informação importante, incluindo informações sobre riscos e incertezas relacionadas com os negócios e demonstrações financeiras da Sociedade e outras informações. Nenhuma confiança pode ou deve ser depositada por qualquer pessoa para qualquer finalidade nas informações contidas neste anúncio ou na sua completude, exatidão ou imparcialidade. As informações contidas neste anúncio estão sujeitas a alterações e não pretendem ser completas. Uma vez aprovado, o Prospeto pode ser obtido na sede social da Sonae MC e no site da CMVM.

Este anúncio é exclusivamente para fins meramente informativos e não constitui um documento de oferta ou uma oferta ao público de valores mobiliários no Reino Unido à qual a secção 85 do *Financial Services and Markets Act 2000* do Reino Unido (conforme alterado pelo *Financial Services Act 2012* do Reino Unido) se aplique. O presente anúncio não pretende fornecer as bases para qualquer avaliação de quaisquer valores mobiliários e não deve ser entendida como uma recomendação de que qualquer pessoa deve subscrever ou adquirir quaisquer valores mobiliários. No Reino Unido, este anúncio é feito e dirigido exclusivamente a pessoas que sejam cumulativamente: (i) Investidores Qualificados; e ou (ii) pessoas que se enquadram na definição contida no n.º 5 do artigo 19.º do *Financial Services and Markets Act 2000* (Promoção Financeira) Order 2005 (a "Order") ou outras pessoas a quem essa comunicação possa ser feita de forma legal de acordo com a Order; ou (iii) entidades com elevado património financeiro, associações e parcerias não constituídas como sociedades ou *trustees* de trusts de alto valor, tal como previsto nas alíneas (a) a (d) do n.º 2 do artigo 49.º da Order (todas estas pessoas, em conjunto, referidas como "Pessoas Relevantes"). Qualquer investimento ou atividade de investimento a que esta comunicação diga respeito está disponível apenas para as Pessoas Relevantes e tal investimento ou atividade de investimento será apenas realizado por Pessoas Relevantes.