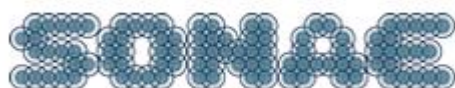


O PRESENTE ANÚNCIO NÃO SE DESTINA A SER DISTRIBUÍDO, DIRETA OU INDIRETAMENTE, NOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA, NO CANADÁ, NA AUSTRÁLIA OU NO JAPÃO, NEM EM QUALQUER OUTRA JURISDIÇÃO NA QUAL OFERTAS OU VENDAS SERIAM PROIBIDAS PELA LEGISLAÇÃO APLICÁVEL



## **Sonae define o preço da oferta de EUR 210.500.000 de obrigações convertíveis**

**Maia, Portugal, 4 de junho de 2014**

A Sonae SGPS, S.A. (“Sonae”), na sequência do anúncio hoje publicado, anuncia a concretização de uma oferta (a “Oferta”) de obrigações convertíveis com vencimento em 2019 (as “Obrigações”), num montante nominal de EUR 210.500.000.

As Obrigações, que serão emitidas pela Sonae Investments B.V. (a “Emitente”), uma subsidiária inteiramente detida pela Sonae, serão convertíveis em ações da Sonae já emitidas e integralmente subscritas ou a serem objeto de posterior emissão (as “Ações”).

As Obrigações serão emitidas ao par com um valor nominal de EUR 100.000 por Obrigação, com prazo de 5 anos e com um cupão fixo de 1,625 % por ano, pagável, postecipadamente, em duas parcelas semestrais.

O preço inicial de conversão foi definido em EUR 1,726, representando um prémio de 35% acima do preço médio ponderado pelo volume das Ações na *Euronext - Lisboa* determinado no período que medeia entre o lançamento e a definição do preço da Oferta. O preço de conversão estará sujeito aos habituais ajustamentos de acordo com os termos e condições da emissão das Obrigações.

As Obrigações serão reembolsáveis ao par no seu vencimento. A Emitente terá o direito de reembolsar todas as Obrigações remanescentes ao par acrescido dos juros corridos no (ou após o) terceiro aniversário (mais 15 dias) da emissão das Obrigações, caso o valor agregado das Ações por Obrigação num período específico exceda 130% do valor nominal das Obrigações ou se 85% ou mais das Obrigações inicialmente emitidas tiverem sido convertidas, reembolsadas ou compradas e canceladas.

É esperado que o *closing* da Oferta seja no dia 11 de junho de 2014 ou em data próxima.

A receita líquida da Oferta será usada para fins societários gerais.



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 27317/0  
Sociedade Aberta

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

PATRÍCIA VIEIRA PINTO  
Investor Relations Manager / Sonae  
T. +351 220 104 794 // E. pvpinto@sonae.pt  
www.sonae.pt

Será requerida a admissão à negociação das Obrigações no segmento Mercado Aberto (*Freiverkehr*) da *Frankfurt Stock Exchange*.

O Barclays Bank PLC e o BNP Paribas atuaram como *Joint Bookrunners* no âmbito da Oferta (os “*Bookrunners*”) e o Banco Santander, o Caixa - Banco de Investimento e o UniCredit atuaram como *co-lead managers* (em conjunto com os *Bookrunners*, os “*Managers*”).

Este comunicado não se destina a publicação, distribuição ou divulgação, direta ou indiretamente, nos ou para os Estados Unidos (incluindo seus territórios e possessões), Canadá, Austrália ou Japão ou qualquer outra jurisdição na qual este comunicado seria proibido pelas leis aplicáveis. A distribuição deste comunicado e qualquer oferta e alienação das Obrigações pode ser restringida por lei em algumas jurisdições, e as pessoas que tomem conhecimento deste documento ou de qualquer outra informação referida neste documento devem informar-se e cumprir as referidas restrições. Qualquer incumprimento destas restrições pode constituir uma violação das normas respeitantes aos valores mobiliários dessa jurisdição.

Nem as Obrigações nem as Ações foram ou serão registadas nos termos do *Securities Act*, e não poderão ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos sem registo nesses termos ou sem recurso a alguma isenção aplicável da mesma legislação. Nem este documento nem a informação nele contida constituem ou são parte de uma oferta para vender ou uma solicitação de oferta para comprar ou subscrever valores mobiliários nos Estados Unidos, Austrália, Canadá ou Japão, ou em qualquer jurisdição para a qual ou na qual tal oferta ou solicitação seria considerada ilegal. Não será feita uma oferta pública das Obrigações nos Estados Unidos ou em qualquer outra jurisdição, incluindo Portugal.

Este comunicado serve apenas para fins informativos e não constitui nem é parte de, nem deve ser interpretado como, uma oferta para alienar ou emitir, nem uma solicitação de qualquer oferta para comprar ou subscrever, publicidade ou qualquer procedimento de angariação de investimento em quaisquer valores mobiliários. Os *Managers*, a Emitente, a Sonae ou quaisquer das respetivas subsidiárias não tomaram qualquer providência, nas jurisdições em que tal seria requerido, de modo a ser permitida a oferta das Obrigações, a posse ou a distribuição deste comunicado ou de qualquer outro material publicitário ou relacionado com a oferta e relativo a estes valores mobiliários.

Nos Estados-Membros do Espaço Económico Europeu (“EEE”) que implementaram a Diretiva dos Prospetos (cada um, um “Estado Membro Relevante”), incluindo Portugal, este comunicado e qualquer oferta, se subsequentemente feita, são dirigidos exclusivamente a pessoas consideradas “investidores qualificados” de acordo com o significado atribuído na Diretiva dos Prospetos (“Investidores Qualificados”). Para estes efeitos, a expressão “Diretiva dos Prospetos” significa a Diretiva 2003/71/CE (e alterações posteriores, incluindo a Diretiva 2010/73/UE, na medida em que tiverem sido implementadas no Estado-Membro Relevante), e inclui qualquer medida de transposição relevante no Estado-Membro Relevante. Cada pessoa que inicialmente adquira quaisquer Obrigações ou a quem possa ser feita uma qualquer oferta de Obrigações considerar-se-á como tendo declarado, reconhecido e concordado que é um Investidor Qualificado, tal como definido acima.



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 27317/0  
Sociedade Aberta

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

PATRICIA VIEIRA PINTO  
Investor Relations Manager / Sonae  
T. +351 220 104 794 // E. pavpinto@sonae.pt  
www.sonae.pt

No Reino Unido, este comunicado é dirigido exclusivamente a Investidores Qualificados (i) que tenham experiência profissional em matéria de investimentos abrangidos pelo artigo 19 (5) da “*Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*”, conforme alterada (a “*Order*”) ou (ii) que sejam abrangidos pelo artigo 49 (2) (A) a (D) da *Order*, e ainda (iii) a quem possa ser legalmente comunicado (todas estas pessoas, em conjunto, doravante referidas como “Pessoas Relevantes”). Este comunicado não poderá ser considerado ou ser invocado (i) no Reino Unido, por pessoas que não sejam Pessoas Relevantes, e (ii) em qualquer estado-membro do Espaço Económico Europeu que não o Reino Unido, por pessoas que não sejam Investidores Qualificados.

Os *Managers* ou qualquer das suas subsidiárias, administradores, empregados ou agentes não declaram nem garantem, nem declararão ou garantirão, expressa ou implicitamente, nem aceitam ou aceitarão qualquer responsabilidade relacionada com, a precisão ou completude deste comunicado, informação pública disponível sobre a Emitente ou a Sonae ou qualquer outra informação escrita ou oral disponibilizada a qualquer parte interessada ou aos seus consultores, sendo qualquer responsabilidade daí decorrente por este meio expressamente excluída. Qualquer compra de Obrigações no âmbito da Oferta proposta deverá ser feita somente com base na informação pública disponibilizada relacionada com a Emitente e a Sonae e na informação contida na *term sheet* que será emitida pela Emitente no contexto da Oferta.

No âmbito da Oferta, cada um dos *Managers*, e qualquer das respetivas subsidiárias, poderá, na qualidade de investidor por conta própria, subscrever Obrigações ou as ações subjacentes e, nessa qualidade, poderá reter, comprar ou vender por sua própria conta tais valores mobiliários e quaisquer valores mobiliários emitidos pela Sonae ou pela Emitente ou quaisquer investimentos relacionados, bem como poderá oferecer ou vender tais valores mobiliários ou outros investimentos de outro modo que não relacionado com a Oferta. Os *Managers* não pretendem divulgar o conteúdo de qualquer destes investimentos ou transações, senão quando em cumprimento de qualquer obrigação legal ou regulamentar.

A aquisição de investimentos aos quais este comunicado respeita poderá expor o investidor a um risco significativo de perda de todo o montante investido. Qualquer pessoa que considere fazer tais investimentos deverá consultar uma entidade autorizada especializada no aconselhamento de tais investimentos. Este comunicado não constitui uma recomendação no que respeita à Oferta. O valor dos valores mobiliários poderá diminuir, bem como aumentar. Potenciais investidores deverão aconselhar-se com um consultor profissional no que respeita à adequação da Oferta ao investidor em causa.

Cada *Manager* age somente por conta da Emitente e da Sonae, e não de qualquer outra entidade, no que respeita aos valores mobiliários e não será responsável perante qualquer outra pessoa por fornecer as proteções que oferece aos seus clientes ou pela prestação de aconselhamento em relação a qualquer oferta das Obrigações.



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 27317/0  
Sociedade Aberta

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

PATRÍCIA VIEIRA PINTO  
Investor Relations Manager / Sonae  
T. +351 220 104 794 // E. pavpinto@sonae.pt  
www.sonae.pt