

MODELO CONTINENTE, SGPS, S.A.

"sociedade com o capital aberto ao investimento do público"
Sede: Rua João Mendonça, 529 - Senhora da Hora - 4460 Matosinhos
Capital social: 1.100.000 000 Euros
Matriculada na C.R.C. do Porto sob o n.º. 38.045
Pessoa Colectiva n.º. 501 532 927

COMUNICADO de FACTO RELEVANTE

A Modelo Continente, SGPS, S.A., sociedade com o capital aberto ao investimento do público, informa que a sociedade sua participada Modelo Investimentos Brasil, S.A. ("MIB") celebrou com o grupo Wal-Mart um contrato de alienação da totalidade da sua participação na sociedade de direito brasileiro Sonae Distribuição Brasil, S.A. ("SDB"), envolvendo uma valorização da SDB de 635 milhões de Euros. Após esta transacção, no balanço da MIB permanecem activos, maioritariamente imobiliários, num valor superior a 15 milhões de Euros.

A SDB explora, actualmente, 140 lojas localizadas nos estados brasileiros do Rio Grande do Sul, Paraná, Santa Catarina e S.Paulo, totalizando 370 milhares de metros quadrados de área de venda. Este conjunto de lojas apresentou em 2004 vendas líquidas de aproximadamente 3,1 mil milhões de Reais (aproximadamente 1,2 mil milhões de Euros, à taxa de câmbio actual) e libertou cash-flow operacional (EBITDA), numa base recorrente, de aproximadamente 120 milhões de reais (aproximadamente 45 milhões de Euros, à taxa de câmbio actual).

A decisão da Modelo Continente, SGPS, S.A. de concretizar o desinvestimento no mercado brasileiro foi influenciada pela dificuldade da operação em apresentar níveis de rendibilidade superiores ao elevado custo do capital empregue naquele mercado. Esta dificuldade deveu-se sobretudo às elevadas taxas de juro reais verificadas ao longo dos últimos anos, que colocaram o custo de capital em patamares extremamente elevados.

Nas condições delineadas, esta operação não implicará alterações significativas no montante de capitais próprios consolidados da Modelo Continente, SGPS, S.A. mas permitirá, por via do encaixe gerado, o reforço da solidez financeira da empresa e uma maior agressividade na materialização do plano de investimentos desenhado para a carteira de negócios em Portugal - onde a Modelo Continente, SGPS, S.A. perspectiva novas oportunidades de desenvolvimento, tanto nos negócios de base alimentar como nos negócios de base não alimentar. A forte diminuição do endividamento da empresa conjugada com a sua elevada capacidade de geração de fundos, permitirá igualmente estudar oportunidades de investimento noutros mercados, designadamente na área do retalho especializado.

Matosinhos, 14 de Dezembro de 2005.

O Conselho de Administração