

MAKRO ATACADISTA S/A

COMPANHIA ABERTA — CNPJ Nº 47.427.653/0001-15

SHV BRASILEIRA PARTICIPAÇÕES LTDA.

CNPJ Nº 43.453.554/0001-57

FATO RELEVANTE

MAKRO ATACADISTA S/A (MAKRO) informa ao mercado que a **SHV BRASILEIRA PARTICIPAÇÕES LTDA. (SHV)**, sua acionista controladora, detentora de 59,18% do capital votante e do capital total, comunicou-lhe que pretende realizar, por intermédio do **Banco Warburg Dillon Read S/A** e de acordo com a Instrução CVM 299/99, oferta pública voluntária de aquisição da totalidade das ações de sua emissão em circulação no mercado, todas ordinárias, através de leilão a ser realizado na **Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA** ao preço de R\$ 1,93 (um real e noventa e três centavos) por ação, a ser pago à vista, cujas condições básicas são a seguir explicitadas pela **SHV**.

SHV BRASILEIRA PARTICIPAÇÕES LTDA. informa que:

1. a realização da referida Oferta Pública está relacionada à intenção da **ORKAM SOUTH AMERICA HOLDING AG (ORKAM)**, empresa com sede em Chur na Suíça, sua controladora direta e controladora indireta da **MAKRO**, de consolidar sua posição de controle na **MAKRO**, bem como de consolidar seus investimentos no Brasil em uma única entidade legal, promovendo, para tanto, a incorporação da **SHV** pela **MAKRO**;
2. a incorporação, que somente ocorrerá após o encerramento da referida oferta de aquisição, fará com que a **ORKAM** se transforme de acionista indireto em acionista direto da **MAKRO**, mantendo-se inalterada sua participação acionária;
3. a título meramente ilustrativo e tomando por base os balanços patrimoniais da **SHV** e da **MAKRO**, em 31 de março de 1999, revisados por Auditores Independentes, segue abaixo quadro demonstrando os efeitos da incorporação, caso a operação tivesse ocorrido naquela data:

(R\$ mil)

	SHV	MAKRO	MAKRO após Incorporação
Ativo Circulante	4.798	275.551	280.349
Realizável de Longo Prazo	-	12.483	12.483
Permanente	173.636	196.066	195.259
Ativo Total	178.434	484.100	488.091
Passivo Circulante	6.680	149.260	155.941
Exigível de Longo Prazo	-	40.087	40.087
Patrimônio Líquido	171.754	294.753	292.063
Passivo Total	178.434	484.100	488.091

4. a **SHV** é uma holding não operacional, cujo principal ativo são as próprias ações da **MAKRO**, e cujos únicos acionistas são pessoas ligadas à **ORKAM**. A **SHV** não possui, nesta data, endividamento líquido, tendo em vista já terem sido liquidados os débitos registrados em 31/03/99, sendo parte destes, através de capitalização. Assim, a referida incorporação, não afetará negativamente os resultados futuros da **MAKRO** e nem a sua estrutura patrimonial;
5. a **ORKAM** pretende promover novo aumento de capital da **SHV**, visando propiciar os recursos necessários para a concretização da referida oferta, de forma a não gerar qualquer impacto negativo na estrutura patrimonial e nos resultados da **MAKRO** após a referida incorporação;
6. a referida oferta conferirá aos acionistas minoritários da **MAKRO** a oportunidade de alienarem suas ações antes da efetivação da referida incorporação, por preço 40% superior à cotação de fechamento em 16/06/99, 35% superior à cotação média dos últimos 30 dias e 58% superior à cotação média em 1999, verificadas na **Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA**, representando um ágio de 26% sobre o valor patrimonial da ação em 31/03/99;
7. a presente oferta não tem por objetivo o fechamento de capital da **MAKRO**;
8. possuidores de ADR's representando ações poderão ofertar tais ações, devendo entretanto desvincular as mesmas do Programa de ADR antes de sua liquidação física;
9. os demais termos e condições a que estará sujeita a referida oferta, bem como informações adicionais sobre a mencionada incorporação, estarão disponíveis quando da publicação do Edital de Oferta Pública, a ser submetido à aprovação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, de acordo com a Instrução CVM 299/99.

São Paulo, 18 de junho de 1999

MAKRO ATACADISTA S/A
Rubens Batista Junior
Diretor de Relações com o Mercado

SHV BRASILEIRA PARTICIPAÇÕES LTDA.
Derk Constantijn Doijer
Gerente