



**MINERVA S.A.**

Companhia Aberta  
CNPJ/MF nº 67.620.377/0001-14  
NIRE 35.300.344.022

**COMUNICADO AO MERCADO**

À

**B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão**

Superintendência de Listagem e Supervisão de Emissores  
Rua XV de Novembro, 275 – 6º andar  
CEP 01013-001 – São Paulo, SP  
At: Sra. Ana Lucia da Costa Pereira

c.c.: CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Sr. Fernando Soares Vieira – Superintendência de Relações com Empresas

Sr. Francisco José Bastos Santos – Superintendência de Relações com o Mercado e Intermediários

**Ref.: Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa**

A **Minerva S.A.** (“Minerva” ou “Companhia”), líder na América do Sul na exportação de carne bovina in natura e seus derivados, e que atua também no segmento de processados, vem apresentar os esclarecimentos solicitados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) por meio do 609/2019-SLS, enviado à Companhia em 31 de julho de 2019 (“Ofício”), cujo inteiro teor segue abaixo transcrito:

*“31 de julho de 2019*

*609/2019-SLS*

**Minerva S.A.**

*At. Sr. Edison Tiele de Andrade Melo e Souza Filho*

*Diretor de Relações com Investidores*

**Ref.: Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa**

*Prezados Senhores,*

*Em notícia veiculada pelo jornal O Estado de São Paulo, em 31/07/2019, sob o título “Athena Foods, na Minerva, retoma trabalhos para IPO” constam, entre outras informações, que:*

# Minerva Foods

*A processadora de proteína animal Minerva deu início aos trabalhos para retomar a oferta inicial de ações (IPO, na sigla em inglês) de sua subsidiária Athena Foods, no mercado chileno.*

- 1. A expectativa é colocar a oferta à disposição dos investidores em setembro, mas somente se as condições do mercado forem favoráveis.*

*Solicitamos esclarecimentos sobre os itens assinalados, até 01/08/2019, com a sua confirmação ou não, bem como outras informações consideradas importantes.”*

## **Esclarecimentos a respeito do prosseguimento de abertura de capital da Athena Foods**

Em atendimento à solicitação acima, a Companhia esclarece que a possível abertura de capital da sua subsidiária Athena Foods S.A. (“Athena”) é informação pública, já devidamente divulgada ao mercado pela Minerva através de Fato Relevante datado de 07 de agosto de 2018 (protocolo de entrega via sistema IPE nº 020931IPE070820180104331909-49), no qual a Companhia informou estar avaliando a possibilidade de promover o registro da Athena como emissora de valores mobiliários perante a *Comisión para el Mercado Financiero* (Comissão de Valores Mobiliários Chilena) e, na sequência, realizar a oferta pública inicial de ações da mesma na Bolsa de Comercio de Santiago (Bolsa de Valores de Santiago) (“IPO”) (“Fato Relevante”).

Posteriormente, em 12 de setembro de 2018, a Companhia divulgou apresentação (protocolo de entrega via sistema IPE nº 020931IPE120920180104335411-64) complementar ao Fato Relevante (“Apresentação”), por meio da qual divulgou as estratégias de melhoria da sua estrutura de capital, dentre as quais, no slide 4, voltou a informar a respeito do possível IPO da Athena.

Também no evento da Companhia denominado “Minerva Day”, ocorrido em 26 de novembro de 2018, foram abordados cenário, estratégias e perspectivas da Athena e seu IPO, cuja apresentação foi publicada no site da Companhia na mesma data da realização do evento, (protocolo de entrega via sistema IPE nº 020931IPE261120180104343005-06).

Ainda, em 14 de maio de 2019, a Companhia divulgou Comunicado ao Mercado através do qual esclareceu que “*A Athena Foods S.A. e suas ações estão devidamente registradas na Comisión de Mercado Financiero do Chile (“CMF”), e dessa forma observa o atendimento de todas as obrigações regulatórias, tal qual a divulgação de seus resultados financeiros.*” No mesmo comunicado, os investidores ainda foram alertados a respeito da desnecessidade de um novo pedido de registro para que o IPO fosse retomado: “*Vale ressaltar que com a concessão do registro de listagem, a Athena Foods permanece autorizada a oferecer publicamente suas ações na Bolsa de Valores de Santiago. Dessa maneira, não há necessidade da realização de um novo pedido de registro na CMF para que a Athena Foods possa retomar o processo de venda de suas ações, o que proporciona maior agilidade e flexibilidade para aproveitar o momento adequado de mercado na conclusão de tal operação*”.

Na Teleconferência da Minerva sobre os resultados do 1T19, realizada em 15 de maio de 2019, cuja transcrição foi publicada no site da Companhia na mesma data, o Sr. Edison Ticle, Diretor de

# *Minerva Foods*

Finanças e Relações com Investidores, respondendo aos questionamentos do Sr. João Soares do Banco BTG, assim se manifestou (páginas 11 e 12):

*“(...) eu gostaria de deixar claro que a prioridade continua sendo o IPO da Athena; isso não mudou (...)”.*

*“(...) Além disso, você perguntou se tem algum plano B. Não, não tem plano B. O plano A é o mesmo que o plano B, que é fazer a listagem da Athena Foods. Ela é perfeitamente possível, perfeitamente viável (...)”.*

*“(...) Então, temos praticamente até abril do ano que vem para fazer o IPO, a qualquer momento. Toda a parte regulatória, burocrática de filing, arquivamento, etc., já foi feita. Está concluída. É uma questão de decidirmos junto com os coordenadores da oferta qual seria o melhor timing para trazermos a oferta de novo e fazermos a precificação (...)”*

Ou seja, a Companhia deixou absolutamente explícito aos seus investidores que poderia prosseguir com o IPO a qualquer momento.

Finalmente, no último dia 25 de Julho de 2019, em linha com as melhores práticas de governança corporativa, o Conselho de Administração da Companhia foi informado a respeito do estágio do IPO e, por sua vez, reiterou sua concordância em seguir com todas as medidas tomadas pela administração até então a respeito do tema, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 6 de dezembro de 2018. Referidas atas foram devidamente disponibilizadas via IPE nos dias 31 de julho de 2019 (protocolo nº 020931IPE250720190104367710-91) e 06 de dezembro de 2018 (protocolo nº 020931IPE061220180104344011-11), respectivamente, em linha com os prazos aplicáveis à disponibilização desse tipo de documento.

Diante do exposto, a Companhia entende que a informação referente à pretendida abertura do capital da Athena e sua potencial continuidade a qualquer momento foi devidamente divulgada por todos os meios adequados, garantindo a ampla e imediata disseminação das referidas informações.

São Paulo, 31 de julho de 2019.

**Minerva S.A.**  
**Edison Ticle de Andrade Melo e Souza Filho**  
**Diretor de Finanças e Relações com Investidores**