



Minerva S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 67.620.377/0001-14
Avenida Antonio Manço Bernardes, s/nº, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14781-545 – Barretos, SP

Código ISIN – Série Única: BRBEEFDB0007

COMUNICADO AO MERCADO E ANÚNCIO DE MODIFICAÇÃO DA OFERTA

O Minerva S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de Barretos, Estado de São Paulo, na Avenida Antonio Manço Bernardes, s/nº, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14781-545, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.620.377/0001-14 (**"Emissor"**), em conjunto **Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A.**, instituição financeira estabelecida na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 510, 6º andar, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (**"CNPJ/MF"**) sob o nº 04.332.281/0001-30 (**"Goldman Sachs"** ou **"Coordenador Líder"**), em conjunto com o **Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 14º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.331.228/0001-11 (**"Deutsche Bank"**) e o **BB-Banco de Investimento S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, nº 105, 36º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30 (**"BB Investimentos"**) e, em conjunto com **Coordenador Líder** e o **Deutsche Bank**, **"Coordenadores"**), em atendimento ao parágrafo terceiro do artigo 25 e ao artigo 27, ambos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (**"CVM"**) nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (**"Instrução CVM 400"**), comunicam que:

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado ao Mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no do "Prospecto Preliminar de Distribuição Pública de Debêntures Obrigatoriamente Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, em Série Única, da Segunda Emissão do Minerva S.A." (**"Prospecto Preliminar"**).

1 Alteração no Cronograma da Oferta

O cronograma da Oferta foi alterado de modo que a nova data de precificação da Oferta será dia 27 de julho de 2011 e a nova data de liquidação da Oferta será dia 04 de agosto de 2011. Apresenta-se abaixo o novo cronograma estimado das principais etapas da Oferta a partir da publicação deste Comunicado ao Mercado, inclusive:

	Eventos	Data prevista
I.	Publicação deste Comunicado ao Mercado informando sobre a modificação do cronograma da OfertaEncerramento do Procedimento de BookbuildingInício do prazo para que os Investidores Não-Institucionais se manifestem acerca da desistência da decisão de investimento nas Debêntures Fixação do Preço de Subscrição e IntegralizaçãoReunião do Conselho de Administração do Emissor que aprova o Preço de Subscrição e IntegralizaçãoAssinatura do Contrato de Distribuição, do Placement Facilitation Agreement, do terceiro aditamento à Escritura de Emissão e de outros contratos relacionados à Oferta	27/07/2011
II.	Registro da Oferta pela CVM	29/07/2011
III.	Publicação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	01/08/2011
IV.	Encerramento do prazo para que os Investidores Não-Institucionais se manifestem acerca da desistência da decisão de investimento nas Debêntures	03/08/2011
V.	Data de Liquidação	04/08/2011
VI.	Publicação do Anúncio de Encerramento	05/08/2011

2. Nos termos do parágrafo único do artigo 27 da Instrução CVM 400, os Investidores Não-Institucionais que realizaram suas ordens de investimento mediante o preenchimento de pedido de reserva das Debêntures no âmbito da Oferta de Varejo poderão até as 18:00 horas do dia 03 de agosto de 2011 desistir de referidas ordens mediante comunicação à Instituição Intermediária com a qual tal investidor realizou a sua reserva, sendo que será presumida a aceitação da Oferta no caso de não manifestação do Investidor Não-Institucional.

3. O Emissor e os Coordenadores esclarecem que, atualmente, o Emissor está em processo de pedido de registro de distribuição pública das Debêntures perante a CVM, nos termos da regulamentação e legislação aplicáveis. Com efeito, o Emissor e os Coordenadores comunicam que o Prospecto Preliminar e o Formulário de Referência são os únicos documentos que devem ser considerados e analisados pelos potenciais investidores como base para sua decisão de investimento nas Debêntures.

RECOMENDAMOS A LEITURA DO PROSPECTO PRELIMINAR E DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DISPONIBILIZADOS NOS WEBSITES DO EMISSOR, DOS COORDENADORES, DOS COORDENADORES CONTRATADOS, DA ANBIMA, DA CVM E DA BM&FBOVESPA, CONFORME INDICADOS NO ITEM 4 ABAIXO, EM ESPECIAL, A LEITURA DAS SEÇÕES DENOMINADAS "PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELATIVOS AO EMISSOR" E "FATORES DE RISCO RELACIONADOS ÀS DEBÊNTURES E A OFERTA", BEM COMO O ITENS 4 E 5 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, PARA A DESCRIÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DA REALIZAÇÃO DO INVESTIMENTO.

4 Informações Adicionais

O Prospecto Preliminar e o Formulário de Referência contêm informações adicionais e complementares a este Comunicado ao Mercado, que possibilitam aos investidores uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. É recomendada aos investidores a leitura do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência antes da tomada de qualquer decisão de investimento.

Os investidores que desejarem obter o Prospecto Preliminar, o Formulário de Referência ou informações adicionais sobre a Oferta, inclusive acerca das alterações da Oferta divulgadas por este Comunicado ao Mercado, deverão se dirigir aos seguintes endereços e/ou websites indicados abaixo:

Emissor
Minerva S.A.
Prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/nº,
Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva
CEP 14781-545, Barretos – SP
At.: Sr. Fernando Galletti de Queiroz
Telefone: (17) 3321-3355
Fax: (17) 3323-3041
Site: www.minerva.ind.br/ri (neste website, baixar o arquivo referente ao "Prospecto Preliminar – 2ª Emissão de Debêntures");

Coordenadores
Coordenador Líder
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A.
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 510, 6º andar
CEP 04543-000, São Paulo - SP
At.: Sr. Daniel Wainstein
Telefone: (11) 3371-0700
Fax: (11) 3371-0704
Site: www2.goldmansachs.com/worldwide/brazil/area/Investment-banking.html (neste website acessar "Minerva S.A." após clicar no item "De acordo" e, por fim, clicar em "Prospecto Preliminar")

Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 14º andar
CEP 04538-132, São Paulo - SP
At.: Sr. Caio Scantamburlo Costa
Tel.: (11) 2113-5188
Fac-símile: (11) 2113-5120
Site: www.db.com/brazil/ (neste website clicar em "Produtos e Serviços", posteriormente, clicar em "Ofertas Debêntures Conversíveis" e, em seguida, no item "Minerva – Prospecto Preliminar");

BB-Banco de Investimento S.A.
Rua Senador Dantas, nº 105, 36º andar
20031-923, Rio de Janeiro - RJ
At. Sr. Marcelo de Souza Sobreira
Tel: (21) 3808-3625
Fax: (21) 2262-3862
Site: www.bb.com.br/fortepublica (neste website acessar "Minerva S/A" e após "Leia o Prospecto Preliminar")

Coordenadores Contratados
Banco Fator S.A.
Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017, 11º e 12º andares
CEP 04534-000, São Paulo - SP
Fone: (011) 3049-6178
Fax: (021) 3846-1300
At.: Sr. Silvano Gersztel
Site: http://www.bancofator.com.br/banco/mercado_de_capitais/renda_variavel/oferta_publica/300/300.tml

Flow Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Rua Joaquim Floriano nº 100, conjunto 121
CEP 04534-000, São Paulo - SP
At.: Sr. Eduardo Franca de La Pena
Telephone: (11) 3457-3114
Fax: (11) 4506-5701
Site: <http://www.flowcvtm.com.br/>, (neste website acessar menu "Ofertas Públicas", posteriormente clicar no link Minerva)

ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais
Site: www.anbid.com.br (cop.[anbid.com.br/webpublic/OfferList.aspx](http://www.anbid.com.br/webpublic/OfferList.aspx) – neste website, no campo "Emissor/Oferente", digitar "Minerva S.A." no campo disponível e clicar em "pesquisar", neste item selecionar a oferta pública "Debêntures", neste item clicar no link para o Prospecto Preliminar na seção "Documentação");

Comissão de Valores Mobiliários – CVM
Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro, RJ
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo, SP
Site: www.cvm.gov.br (neste website acessar em "acesso rápido", o item "ITR, DFP, IAN, IPE e outras informações" e digitar "Minerva" no campo disponível e, em seguida, acessar "Minerva S.A."; posteriormente em "Prospecto de Distribuição Pública" e clicar em "Consultar" no quadro com o último prospecto preliminar disponibilizado); e

BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros
Rua XV de Novembro, nº 275,
São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000
Site: www.bmfbovespa.com.br (selecionar item "Empresas Listadas", digitar "Minerva S.A" e clicar em "buscar", subitem "Informações Relevantes", subitem "Prospecto de Distribuição Pública", acessar download com a data mais recente).

Este Comunicado ao Mercado não constitui uma oferta de subscrição ou venda das Debêntures nos Estados Unidos da América. As Debêntures não poderão ser ofertadas, subscritas ou vendidas nos Estados Unidos da América sem que haja registro ou isenção de registro nos termos do Securities Act. Exceto pelo registro da Oferta pela CVM, o Emissor e os Coordenadores não pretendem realizar nenhum registro da Oferta ou das Debêntures nos Estados Unidos da América e nem em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país.

Os Coordenadores recomendam fortemente que os Investidores Não Institucionais interessados em participar da Oferta leiam, atenta e cuidadosamente, os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva, especialmente os procedimentos relativos ao pagamento do Preço por Ação e à liquidação da Oferta, bem como as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Formulário de Referência, especialmente as seções que tratam sobre os riscos aos quais o Emissor está exposto.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR EM CONJUNTO COM O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DO EMISSOR ANTES DE ACEITAR A OFERTA.

O INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES NÃO É ADEQUADO A INVESTIDORES QUE (A) NECESSITEM DE LIQUIDEZ, TENDO EM VISTA A POSSIBILIDADE DE SEREM PEQUENAS OU INEXISTENTES AS NEGOCIAÇÕES DAS DEBÊNTURES NO MERCADO SECUNDÁRIO; E/OU (B) NÃO ESTEJAM CAPACITADOS A COMPREENDER E ASSUMIR OS RISCOS INERENTES AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES. OS INVESTIDORES DEVEM LER A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO PRELIMINAR EM CONJUNTO COM AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" E "RISCOS DE MERCADO", RESPECTIVAMENTE, NOS ITENS 4 E 5 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA.

A PRESENTE OFERTA ESTÁ SUJEITA À PRÉVIA ANÁLISE E APROVAÇÃO DA CVM. O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.

São Paulo, 27 de julho de 2011

A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.



Deutsche Bank



Coordenadores Contratados

