



MINERVA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14

NIRE 35.300.344.022 –Código CVM nº 02093-1

FATO RELEVANTE

Minerva S.A. ("Minerva" ou "Companhia"), líder em exportação de carne bovina na América do Sul, em cumprimento ao disposto no § 4.º do artigo 157 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), e na Instrução CVM n.º 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada ("ICVM 358/02"), comunica aos acionistas e ao mercado em geral o quanto segue:

No contexto de seu esforço constante para maximizar a criação de valor a longo prazo para seus acionistas, a Companhia vem realizando uma avaliação estratégica de diferentes alternativas para sua subsidiária Athena Foods S.A. ("Athena Foods"). Como parte dessa avaliação estratégica, Minerva assinou uma carta de intenções não vinculativa ("Carta de Intenções") com uma sociedade de propósito específico para aquisição, listada na bolsa de valores NASDAQ ("SPAC"), em respeito a potencial combinação de negócios com Athena Foods ("Operação"). No momento, SPAC tem US\$ 200 milhões em caixa para financiar aquisições. Além disso, SPAC pretende realizar uma oferta privada (*private placement*) para obter até US\$ 100 milhões adicionais. Tendo em vista o disposto na Carta de Intenções, quando da consumação da Operação, Minerva prevê ser titular de aproximadamente 75% do capital da entidade remanescente e receber cerca de US\$ 200 milhões em *cash*. Os recursos adicionais seriam aplicados pela entidade remanescente no seu curso ordinário.

A administração da Minerva acredita que uma operação desse tipo poderia fortalecer a estrutura de capital da Athena Foods e ofereceria uma oportunidade adicional de crescimento, ao mesmo tempo em que destravaria valor para os acionistas da Minerva.

Athena Foods é uma empresa exportadora líder nos segmentos de carne bovina *in natura* e de subprodutos do abate, com operações na Colômbia, Paraguai, Argentina e Uruguai. Ser listada na NASDAQ poderia ajudar Athena a fortalecer sua liderança global na produção e exportação de carne bovina, e continuar gerando crescimento e valor para todos os seus *stakeholders*.



Minerva tentará completar sua análise estratégica nas próximas semanas, incluindo o resultado das discussões sobre a proposta de combinação de negócio com SPAC, e manterá seus acionistas e o mercado informados. Não há garantia de que a revisão estratégica que está sendo realizada ou que as discussões sobre uma combinação de negócios irão resultar na efetivação da Operação ou de outra operação de qualquer tipo.

A Companhia divulgou hoje em sua página eletrônica e no website da CVM uma apresentação contendo informações mais detalhadas sobre os fundamentos da Operação, incluindo projeções relacionadas à Athena Foods. A apresentação pode ser acessada por meio deste [link](#).

Este comunicado e/ou a apresentação não constituem uma oferta de venda, ou uma solicitação de oferta de aquisição, de qualquer valor mobiliário, uma solicitação de voto ou um pedido de autorização.

Barretos, 14 de setembro de 2020.

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