INSTRUMENTO DE PROTOCOLO E JUSTIFICAÇÃO DE INCORPORAÇÃO DA PASTIFÍCIO SANTA AMÁLIA S.A. PELA CAMIL ALIMENTOS S.A.

Os administradores das sociedades abaixo qualificadas, assim como as respectivas sociedades abaixo qualificadas:

- (A) **CAMIL ALIMENTOS S.A.**, companhia aberta com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Fortunato Ferraz, 1.001, n.º 1.141, Vila Anastácia CEP 05093-902, inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 64.904.295/0001-03, registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 35.300.146.735, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Camil"); e
- (B) **PASTIFÍCIO SANTA AMÁLIA S.A.**, sociedade por ações com sede na Cidade de Machado, Estado de Minas Gerais, na Rodovia BR 267, Km 2, Distrito Industrial, CEP 37750-000, inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 22.229.207/0001-75, registrada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais sob o NIRE 31.300.042.782, neste ato representada na forma do seu Estatuto Social ("Santa Amália") e, em conjunto com a Camil, "Partes", e cada uma individualmente, "Parte";

RESOLVEM firmar, pelos motivos e visando aos fins adiante detalhados, na forma dos artigos 224 e 225 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), o presente Instrumento de Protocolo e Justificação de Incorporação ("Protocolo"), tendo por objeto a incorporação da Santa Amália pela Camil, nos seguintes termos e condições:

1. INTRODUÇÃO

1.1. Objeto. O presente Protocolo tem por objetivo apresentar as justificativas, os termos e as condições da incorporação da Santa Amália pela Camil, com a consequente extinção da Santa Amália e a versão da integralidade do seu patrimônio para a Camil ("Incorporação").

1.2. Justificação. Após análise da dinâmica atual e da situação das Partes, e considerando que a Camil é titular direta de 100% (cem por cento) do capital social da Santa Amália, as administrações das Partes resolveram propor a Incorporação por entender que a efetiva integração das atividades das Partes permitirá a captura de ganhos de eficiência e de sinergia oriundos da redução de custos e riscos operacionais, logísticos e administrativos, bem como resultará na otimização da gestão e na simplificação da estrutura societária do grupo.

2. CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO; TRATAMENTO DE VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

2.1. Forma. Em razão da Incorporação, a Camil absorverá todo o acervo patrimonial da Santa Amália, sucedendo-a, a título universal, em todos os seus bens, direitos e obrigações, sem nenhuma solução de continuidade.

2.2. Data Base do Laudo de Avaliação. A data base do laudo de avaliação do patrimônio líquido da Santa Amália é o dia 31 de outubro de 2021 (“Data Base”).

2.3. Critério de Avaliação. Os bens, direitos e obrigações componentes do patrimônio líquido da Santa Amália, que serão absorvidos pela Camil, foram avaliados pelos seus respectivos valores contábeis.

2.4. Empresa Avaliadora e Laudo de Avaliação. Os administradores das Partes contrataram, *ad referendum* dos Atos de Aprovação (conforme definido abaixo), a Moore Stephens Momentum Accounting Corporate Finance & Perícias: Contábil, Econômica, de Engenharia e Finanças Ltda., sociedade por quotas de responsabilidade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Doutor Luís Rocha Miranda, n.º 159, 11º andar, conjunto 111, CEP 04344-010, inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 07.513.087/0001-40 (“Avaliadora”), como empresa especializada responsável pela elaboração do laudo de avaliação do patrimônio líquido da Santa Amália, por seu valor contábil, na Data Base (“Laudo de Avaliação”), o qual passa a fazer parte integrante e indissociável do presente Protocolo para os devidos fins de direito na forma do Anexo I.

2.4.1. Nos termos do artigo 227, § 1º, da Lei das S.A., a indicação da Avaliadora será submetida à ratificação da assembleia geral da Camil que deliberar acerca da Incorporação.

2.4.2. Considerando que a Camil é titular direta de 100% (cem por cento) do capital social da Santa Amália, o artigo 264 da Lei das S.A. não é aplicável à Incorporação, de modo que não será necessária a elaboração do laudo a que se refere tal dispositivo, tendo em vista a decisão proferida em 15 de fevereiro de 2018 pelo Colegiado da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) no âmbito do Processo SEI n.º 19957.011351/2017-21 nesse sentido, e nos termos do Memorando n.º 3/2019-CVM/SDM/GDN-1, de 09 de abril de 2019.

2.4.3. A Avaliadora declara **(i)** não existir qualquer conflito ou comunhão de interesses, atual ou potencial, com as Partes e seus acionistas, ou, ainda, no tocante à Incorporação; e **(ii)** não terem os acionistas ou os administradores das Partes direcionado, limitado, dificultado ou praticado quaisquer atos que tenham ou possam ter comprometido o acesso, a utilização ou o conhecimento de informações, bens, documentos ou metodologias de trabalho relevantes para a qualidade das suas conclusões. A Avaliadora foi selecionada para os trabalhos aqui descritos considerando sua ampla e notória experiência na preparação de laudos e avaliações dessa natureza.

2.4.4. A Camil arcará com todos os custos relacionados à contratação da Avaliadora para a preparação do Laudo de Avaliação.

2.5. Patrimônio Líquido a ser Vertido e Modificação do Capital Social. Nos termos do Laudo de Avaliação e para fins da Incorporação, o valor do patrimônio líquido da Santa Amália na Data Base é de R\$ 221.322.241,26 (duzentos e vinte e um milhões, trezentos

e vinte e dois mil, duzentos e quarenta e um reais e vinte e seis centavos), sendo este o valor do acervo líquido total a ser vertido para a Camil.

2.5.1. A Incorporação não resultará em aumento de capital da Camil e, conseqüentemente, não haverá emissão de novas ações e tampouco qualquer relação de substituição de ações, tendo em vista que a Camil é detentora da totalidade do capital social da Santa Amália e, portanto, o valor do patrimônio líquido da Santa Amália já está integralmente refletido no patrimônio líquido da Camil.

2.6. Elementos Patrimoniais da Santa Amália a Serem Transferidos à Camil. Em decorrência da Incorporação, a totalidade dos elementos patrimoniais do ativo e do passivo da Santa Amália será transferida à Camil.

2.6.1. Incluem-se entre os ativos e passivos da Santa Amália a serem transferidos à Camil, a título meramente exemplificativo e sem prejuízo dos demais contemplados no seu patrimônio, os seguintes: **(i)** os estabelecimentos e filiais da Santa Amália listados no Anexo II deste Protocolo, cujas atividades passarão a ser desenvolvidas em filiais da Camil a partir da Incorporação, ficando consignado que as filiais da Santa Amália ainda que não expressamente descritas no Anexo II são consideradas extintas após as Incorporações; **(ii)** todo o ativo imobilizado da Santa Amália, incluindo, sem limitação, todos os imóveis cujas cópias das respectivas matrículas serão anexadas a este Protocolo, nos termos do Anexo III.A e do Anexo III.B; **(iii)** todos os empregados da Santa Amália cujos vínculos estejam existentes e válidos na data da Incorporação, bem como as respectivas obrigações trabalhistas a eles relativas; e **(iv)** todos os contratos em que a Santa Amália é parte.

2.6.2. As Partes reconhecem que, com o registro da Incorporação nas respectivas matrículas dos imóveis constantes no Anexo III.B deste Protocolo, a Camil será proprietária, a justo título, de todos os referidos imóveis.

2.6.3. Para fins de esclarecimento, como se trata de Incorporação, todos os bens e direitos da Santa Amália passarão à Camil por sucessão universal, independente se citados ou não neste Protocolo e em seus Anexos.

2.7. Variações Patrimoniais. As variações patrimoniais ocorridas entre a Data Base e a data de efetiva consumação da Incorporação serão absorvidas pela Camil, incluindo tanto os eventuais resultados positivos quanto os negativos originados das mutações neste período, considerando, em cada caso, os respectivos elementos patrimoniais vertidos.

3. APROVAÇÕES SOCIETÁRIAS E CAPITAL SOCIAL

3.1. Atos de Aprovação. A efetivação da Incorporação dependerá da realização dos seguintes atos, os quais deverão ser coordenados a fim de ocorrerem na mesma data em primeira convocação:

- (i) Assembleia Geral Extraordinária da Camil para deliberar sobre **(a)** a celebração do presente Protocolo, **(b)** a ratificação da nomeação e contratação da Avaliadora, **(c)** o Laudo de Avaliação, **(d)** a Incorporação, nos termos deste Protocolo, e **(e)** a autorização à administração da Camil para praticar todos os atos necessários à efetivação e implementação das matérias a serem deliberadas pelos acionistas da Camil na referida Assembleia Geral Extraordinária (“AGE Camil”); e
- (ii) Assembleia Geral Extraordinária da Santa Amália para deliberar sobre **(a)** a celebração do presente Protocolo, **(b)** a Incorporação, nos termos do Protocolo, e **(c)** a autorização à administração da Santa Amália para praticar todos os atos necessários à efetivação e implementação das matérias a serem deliberadas na referida Assembleia Geral Extraordinária (“AGE Santa Amália” e, em conjunto com a AGE Camil, “Atos de Aprovação”).

3.1.1. As Partes reconhecem que, tendo em vista que a Incorporação não acarretará aumento do capital social da Camil, o seu Estatuto Social não deverá ser alterado para este fim específico.

3.1.2. As Partes acordam que, independentemente da data de realização dos Atos de Aprovação, a Incorporação somente será consumada e produzirá efeitos a partir de 1º de janeiro de 2022.

4. OUTRAS AVENÇAS

4.1. Informações Financeiras Pro Forma. Tendo em vista que a Incorporação **(i)** não representa uma diluição superior 5% (cinco por cento), considerando que não resultará em aumento de capital da Camil e, conseqüentemente, não haverá emissão de novas ações e tampouco qualquer relação de substituição, e **(ii)** não configura operação relevante, para fins da Orientação Técnica OCPC n.º 06, as obrigações previstas no Capítulo III da Instrução da CVM n.º 565, de 15 de junho de 2015, conforme alterada, não se aplicam à Incorporação.

4.2. Direito de Recesso. A Incorporação não ensejará qualquer direito de recesso aos acionistas da Camil (*i.e.*, incorporadora), uma vez que a legislação aplicável limita tal direito aos acionistas da Santa Amália (*i.e.*, incorporada) e a Camil é titular de 100% (cem por cento) do capital social da Santa Amália. Conseqüentemente, não há que se falar em acionistas dissidentes, em direito de recesso e, tampouco, em valor de reembolso em decorrência da Incorporação.

5. DISPOSIÇÕES FINAIS

5.1. Sucessão em Direitos e Obrigações. Nos termos do artigo 227 da Lei das S.A., a Camil assumirá a responsabilidade ativa e passiva relativa ao patrimônio da Santa Amália, que lhe é transferido nos termos deste Protocolo em virtude da Incorporação, sem solução de continuidade.

5.2. Implementação. Competirá à administração das Partes praticar todos os atos, registros e averbações necessários à implementação da Incorporação após os Atos de Aprovação, inclusive reconhecer a existência de algum bem ou direito transferido à Camil por meio da Incorporação.

5.3. Divulgação. A documentação aplicável estará à disposição dos acionistas da Camil **(i)** em sua sede social a partir da data de convocação dos Atos de Aprovação; **(ii)** no *website* de Relações com Investidores da Camil (ri.camilalimentos.com.br); e **(iii)** nos *websites* da CVM e da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

5.4. Alteração. Este Protocolo somente poderá ser alterado por meio de instrumento escrito assinado pelas Partes.

5.5. Nulidade e Ineficácia. A eventual declaração por qualquer tribunal de nulidade ou a ineficácia de qualquer das avenças contidas neste Protocolo não prejudicará a validade e eficácia das demais, que serão integralmente cumpridas, obrigando-se as Partes a envidar seus melhores esforços de modo a ajustar-se validamente para obter os mesmos efeitos da avença que tiver sido anulada ou tiver se tornado ineficaz.

5.6. Renúncia. A falta ou o atraso de qualquer das Partes em exercer qualquer de seus direitos estabelecidos neste Protocolo não deverá ser considerado como renúncia ou novação e não deverá afetar o subsequente exercício de tal direito. Qualquer renúncia produzirá efeitos somente se for especificamente outorgada e por escrito.

5.7. Irrevogabilidade e Irretratabilidade. O presente Protocolo é irrevogável e irretratável, e as obrigações ora assumidas pelas Partes obrigam também seus sucessores a qualquer título.

5.8. Cessão. É vedada a cessão de quaisquer dos direitos e obrigações pactuados no presente Protocolo sem o prévio e expreso consentimento, por escrito, das Partes.

5.9. Título Executivo. Serve este Protocolo, assinado na presença de 2 (duas) testemunhas, como título executivo extrajudicial na forma da legislação processual civil, para todos os efeitos legais. As Partes reconhecem desde já que **(i)** este Protocolo constitui título executivo extrajudicial para todos os fins e efeitos da Lei n.º 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada; e **(ii)** está sujeito a execução específica na forma da legislação em vigor.

5.10. Lei Aplicável. Este Protocolo será interpretado e regido pelas leis da República Federativa do Brasil.

5.11. Foro. As Partes e suas respectivas administrações elegem o foro Central da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir eventuais divergências oriundas deste Protocolo.

E, por estarem justos e contratados, assinam os administradores das Partes este Protocolo em 2 (duas) vias de igual teor e forma e para um só efeito, juntamente com as testemunhas abaixo.

São Paulo, 8 de dezembro de 2021.

CAMIL ALIMENTOS S.A.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

PASTIFÍCIO SANTA AMÁLIA S.A.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

Testemunhas:

Nome:

CPF/ME:

Nome:

CPF/ME:

ANEXO I

Laudo de Avaliação da Santa Amália

ANEXO II

Estabelecimentos e Filiais da Santa Amália

Unidade	CNPJ/ME Atual	Inscrição Estadual	CNPJ/ME Espelho
Sede (Machado / MG)	22.229.207/0001-75	390014795.00-70	64.904.295/0052-5
Betim / MG	22.229.207/0013-09	067014795.12-40	64.904.295/0051-72
Montes Claros / MG	22.229.207/0025-42	390014795.20-56	64.904.295/0055-04
Uberlândia / MG	22.229.207/0014-90	702014795.13-30	64.904.295/0053-34
Rio de Janeiro / RJ	22.229.207/0028-95	78.870.11-7	64.904.295/0032-00
Serra / ES	22.229.207/0031-90	082.790.20-5	Em processo de obtenção

ANEXO III.A

Transferência de Imóveis

ANEXO III.B

Cópia das Matrículas dos Imóveis da Santa Amália