

# Minerva Foods

---

MINERVA S.A.  
Companhia Aberta  
CNPJ/MF nº 67.620.377/0001-14  
NIRE 35.300.344.022 | Código CVM nº 02093-1

## FATO RELEVANTE

A Minerva S.A. ("Minerva" ou "Companhia"), uma das líderes na América do Sul na produção e comercialização de carne in natura, gado vivo e seus derivados e que atua também nos segmentos de processamento de carne bovina, suína e de aves, em atendimento ao disposto na Instrução CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral a aquisição, no Uruguai, do Frigorífico Matadero Carrasco S.A. ("Frigorífico Carrasco") mediante a celebração de um contrato de compra e venda para aquisição de 100% das ações de emissão do frigorífico uruguaio.

A transação terá valor total de US\$ 37 milhões (trinta e sete milhões), já considerando o capital de giro, sendo US\$ 17 milhões pagos à vista, US\$ 10 milhões a serem pagos em 30/04/2015 e US\$ 10 milhões que poderão ser pagos com 1.700.000 (um milhão e setecentos mil) ações de emissão da Minerva S.A. (BEEF3), sendo que essas ações deverão ser transferidas no prazo de 1 ano e serão liberadas ao longo de 3 anos (1/3 por ano) a partir de 30/04/2015. A aquisição está ainda sujeita a diversas condições e autorizações prévias, comuns a este tipo de operação, incluindo a realização de uma auditoria jurídica e financeira ("*due diligence*").

O Frigorífico Carrasco, uma sociedade anônima com sede no Uruguai e detentora de uma planta de processamento e abate de bovinos em Montevideu, com marca de destaque no mercado interno, tem capacidade para abate e desossa de 900 cabeças/dia. A receita do Frigorífico Carrasco para o ano de 2013 foi de aproximadamente US\$ 140 milhões. O mercado interno representou 1/3 das vendas totais. Os principais mercados para exportação foram União Europeia, China, Israel e países do Nafta. Com a aquisição, a Minerva elevará sua capacidade para aproximadamente 2.400 cabeças/dia no país e deterá um *market share* nas exportações de aproximadamente 18%. Acreditamos, ainda, em significativos ganhos de sinergia com nossa atual planta uruguaia Pul, principalmente nas áreas administrativas, compra de gado e canais de distribuição.

A aquisição do Frigorífico Carrasco é mais um passo concluído de nosso plano de investimentos, cujo principal foco é elevar nossa capacidade produtiva na América do Sul, reconhecendo o excelente momento da região quanto à produção e comercialização de carne bovina.

De acordo com o USDA, o Uruguai representa hoje o 15º maior produtor mundial e o 6º maior exportador de carne bovina do mundo, exportando para mais de 40 mercados e para países que hoje o Brasil não atinge, como Estados Unidos e Canadá. Seu rebanho é estimado em aproximadamente 11 milhões de cabeças e atingiu um volume de abate de aproximadamente 2,23 milhões de cabeças em 2013. O consumo de carne bovina per capita do Uruguai é estimado em

aproximadamente 60 kg/ano. O país se destaca pela forte integração da cadeia de produção bovina e é considerado referência na relação entre produção e respeito ao meio ambiente.

A Companhia manterá seus acionistas informados acerca dos desdobramentos da operação à medida que evoluam os passos da *due diligence* e da negociação dos contratos definitivos, a fim de atender à legislação vigente.

Barretos, 18 de março de 2014.

**Minerva S.A.**

**Eduardo Pirani Puzziello**

**Diretor de Relação com Investidores**