

**VIA VAREJO S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ nº 33.041.260/0652-90

NIRE: 35.300.394.925

**FATO RELEVANTE**

**A Companhia conclui, nessa data, com sucesso, o processo de alongamento de suas dívidas o que, em complemento à oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias, resulta no reforço e fortalecimento da sua estrutura de capital.**

A Via Varejo S.A. (“Companhia”), em atendimento ao disposto no parágrafo 4º, do art. 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e na Instrução CVM nº 358/02, de 03 de janeiro de 2002, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que concluiu, com êxito, o processo de fortalecimento de sua estrutura de capital.

**1º) Colocação de 100% e Liquidação da 5ª (quinta) emissão pública de Debêntures e recompra de 99,8% das Notas Promissórias com vencimento original em setembro de 2020:**

Neste contexto, a Companhia comunica, em continuidade às informações fornecidas no Comunicado ao Mercado divulgado em 19 de junho de 2020, que foi realizada em 29 de junho de 2020 a liquidação da 5ª (quinta) emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 2 (duas) séries, da Companhia, realizada com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada (“Debêntures” e “Emissão”, respectivamente).

O valor total da Emissão foi de R\$ 1,5 bilhão, conforme definido na “*Escritura Particular da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) Séries, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Via Varejo S.A.*”, celebrada entre a Companhia e a Pentágono S.A. – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Escritura de Emissão”).

Foram emitidas 1.500.000 (um milhão e quinhentas mil) Debêntures, com um valor nominal de R\$1.000,00 (mil reais), sendo (i) 650.000 (seiscentas e cinquenta mil) debêntures da primeira série da Emissão, sobre as quais incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível na página na Internet <http://www.b3.com.br> (“Taxa DI”), acrescidas de uma sobretaxa (*spread*) de 3,75% (três inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis,

calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis*, por dias úteis decorridos, desde a primeira data de integralização (inclusive) ou a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior (inclusive), o que tiver ocorrido por último, até a data de seu efetivo pagamento (exclusive) (“Período de Capitalização”); e (ii) 850.000 (oitocentas e cinquenta mil) debêntures da segunda série da Emissão, sobre as quais incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescidas de uma sobretaxa (spread) de 4,25% (quatro inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos a cada Período de Capitalização.

Os recursos captados mediante a colocação das Debêntures foram destinados para alongamento do perfil da dívida da Companhia, via aquisição das notas promissórias comerciais da 2ª (segunda) emissão, com vencimento originalmente em setembro de 2020, mediante oferta pública de aquisição lançada pela Companhia em benefício de todos os titulares das referidas notas promissórias comerciais (“Oferta de Resgate”). A Oferta de Resgate foi liquidada em 25 de junho de 2020, no valor de R\$1,497 bilhão (um bilhão, quatrocentos e noventa e sete milhões de reais), equivalente a 99,8% (noventa e nove inteiros e oito centésimos por cento) do valor principal das referidas notas promissórias.

**Como resultado, com a 5ª (quinta) emissão pública de Debêntures e recompra da NP, a Companhia alonga a dívida em aproximadamente R\$ 1,5 bilhão, de vencimento em set/20 para prazo médio aproximado de 1,5 ano, com vencimentos postergados para jun/21 (1ª série) e jun/22 (2ª série).**

**2º) Alongamento, via instrumento financeiro de dívida, pelo prazo final de dois anos, de operações de Risco Sacado/antecipação de fornecedores com vencimentos originais no 2T20:**

Adicionalmente, ainda em linha com a estratégia de preservação de caixa adotada diante da evolução do COVID-19, a Companhia optou por refinaranciar aproximadamente R\$ 2,5 bilhões de operações de risco sacado (antecipação a fornecedores). O refinanciamento ocorreu através da celebração de aditivo à Cédula de Crédito Bancária (CCB), que contará com um prazo final de 2 (dois) anos, carência de principal de 6 (seis) meses e amortização trimestral a partir de dezembro de 2020, com pagamento de juros trimestrais à taxa de remuneração CDI acrescida de uma sobretaxa (*spread*) de 3,90% (três inteiros e noventa centésimos por cento) ao ano. O mecanismo da operação funcionará da seguinte forma: o montante, antes contabilizado na conta “fornecedores” do Balanço Patrimonial passará a ser contabilizado na conta de “Empréstimos e Financiamentos de Curto e Longo Prazo”.

**Consequentemente, a Companhia alonga a dívida em aproximadamente R\$ 2,5 bilhões, com vencimento nesse trimestre, para o prazo médio aproximado de 1,2 ano. O aumento da dívida bancária de R\$ 2,5 bilhões corresponde a redução da conta fornecedores no mesmo valor.**

Destaca-se que a operação de alongamento de dívida supramencionada em nada altera quaisquer das condições, acordos, limites de crédito, prazo direto para pagamentos, dos contratos com nossos fornecedores.

### 3º) Reforço e fortalecimento da estrutura de capital:

As operações e respectivas informações acima, em complemento à Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias da Companhia, realizada conforme fatos relevantes divulgados em 3 de junho de 2020 e 15 de junho de 2020, concluem o reforço e fortalecimento da estrutura de capital da Companhia.

| RESUMO (R\$ bilhões) (1)   |  | 2020          |               |               | 2021          |               |               |               | 2022          |               |
|--|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  |  | 2T            | 3T            | 4T            | 1T            | 2T            | 3T            | 4T            | 1T            | 2T            |
| <b>Cenário anterior - sem Follow On / sem alongamento dívidas:</b> |  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| NOTA PROMISSORIA   | vencimento set/20  |               | -1,500        |               |               |               |               |               |               |               |
| FORNECEDORES   | Risco Sacado / antecipação de fornecedores                             | -2,500        |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>Cenário sem follow / alongamento dívidas (1)</b>                |  | <b>-2,500</b> | <b>-1,500</b> | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  | <b>0,000</b>  |
| <b>Cenário atual - com Follow On e alongamento dívidas:</b>        |  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| FOLLOW ON  | R\$ 4,4 bi 18/jun/20   | 4,400         |               |               |               |               |               |               |               |               |
| DEBÊNTURE  | prazo médio 1,5 ano / R\$ 0,650 bi em jun/21 e R\$ 0,850 bi em jun/22; | 1,500         |               |               |               | -0,650        |               |               |               | -0,850        |
| NOTA PROMISSORIA   | liquidação antecipada  | -1,497        |               |               |               |               |               |               |               |               |
| FORNECEDORES   | risco sacado / antecipação de fornecedores                             | -2,500        |               |               |               |               |               |               |               |               |
| C C B  | prazo médio 1,2 ano, com 7 PMT's                                       | 2,500         |               | -0,357        | -0,357        | -0,357        | -0,357        | -0,357        | -0,357        | -0,357        |
| <b>Cenário atual com follow on / com alongamento dívidas (2)</b>   |  | <b>4,403</b>  | <b>0,000</b>  | <b>-0,357</b> | <b>-0,357</b> | <b>-1,007</b> | <b>-0,357</b> | <b>-0,357</b> | <b>-0,357</b> | <b>-1,207</b> |
| <b>Diferença dos Cenários (2 vs 1)</b>                             |  | <b>6,903</b>  | <b>1,500</b>  |               |               |               |               |               |               |               |

(1) valor do principal

Desta forma, a Companhia alonga aproximadamente R\$ 4,0 bilhões, com vencimento médio em 60 dias para prazo aproximado de 1,3 ano, o que somado à capitalização da Companhia de aproximadamente R\$ 4,4 bilhões, resulta, na somatória entre as medidas de reforço e preservação de caixa, em um total de R\$ 8,4 bilhões no período.

São Caetano do Sul, 30 de junho de 2020.

**ORIVALDO PADILHA**

Vice-Presidente Financeiro e Diretor de Relações com Investidores da  
Via Varejo S.A.

## VIA VAREJO S.A.

A publicly-held corporation with authorized capital  
Brazilian corporate taxpayers' roll (CNPJ/ME) No. 33.041.260/0652-90  
NIRE (State Registry) No. 35.300.394.925

### MATERIAL FACT

**The Company has successfully completed, on this date, its process of debt lengthening, which, in addition to the public offering of primary distribution of common shares, results in the reinforcement and strengthening of its capital structure.**

Via Varejo S.A. ("Company"), pursuant to paragraph 4 of article 157 of Law No. 6.404, of December 15, 1976, and CVM Ruling No. 358, of January 3, 2002, hereby informs its shareholders and the market in general that it has successfully completed its process of strengthening of its capital structure.

**1º) Placement of 100% and Settlement of its 5<sup>th</sup> (fifth) public issuance of simple Debentures and reacquisition of 99,8% of Commercial Papers, which originally had its expiration date in September 2020:**

Within this context, the Company hereby informs, in addition to the information contained in the Notice to the Market disclosed on June 19, 2020, that on June 29, 2020, the settlement of the 5<sup>th</sup> (fifth) public issuance of simple debentures, non-convertible in shares, unsecured, in 2 (two) series, of the Company, that was held for public distribution with restricted placement efforts, pursuant to the CVM Ruling No. 476, of January 16<sup>th</sup>, 2009, as amended ("Debentures" and "Issuance", respectively).

The total amount of the Issuance was R\$1.5 billion, as defined in the "*Indenture of the 5<sup>th</sup> (Fifth) Public Issuance of Simple, Non-Convertible in Shares, Unsecured, 2 (Two) Series, Debentures, for Public Distribution with Restricted Placement Efforts, of Via Varejo S.A.*", entered into by and between the Company and Pentágono S.A. – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("Indenture").

1,500,000 (one million and five hundred thousand) Debentures have been issued, with a par value of R\$1,000.00 (one thousand reais), of which (i) 650,000 (six hundred and fifty thousand) Debentures were allocated in the 1<sup>st</sup> (first) series of the Issuance, upon which will be applicable a compensation interest corresponding to 100% (one hundred per cent) of the accumulated variance of the daily average rates of the DI – Interfinancial Deposits for one day, "over extra group", expressed in the form of percentage per annum, base of 252 (two hundred and fifty-two) business days, as calculated and disclosed daily by B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão in its daily information bulletin, made available on its page on the Internet <http://www.b3.com.br> ("DI Rate"), in addition to a *spread* tax of 3.75% (three and seventy five centesimal per cent) a year, base of 252 (two hundred and fifty-two) business days, calculated exponentially and cumulatively "*pro rata temporis*", for business days elapsed, from the first payment date (inclusive) or the remuneration payment date immediately before (inclusive), whichever happens last, until the date of its effective payment (excepting) ("Capitalization Period"); and (ii) 850,000 (eight hundred and fifty thousand) Debentures were allocated in the 2<sup>nd</sup> (second) series of the Issuance, upon which will be applicable a compensation interest corresponding to 100% (one hundred per cent) of the accumulated variance of the DI Rate, in addition to a *spread* tax of 4.25% (four and twenty five centesimal per cent) a year, base of 252 (two hundred and fifty-two) business days,

calculated exponentially and cumulatively “*pro rata temporis*”, for business days elapsed for each Capitalization Period.

The funds raised through the placement of the Debentures were allocated for the rescheduling of the Company's debt, through the acquisition of the Commercial Papers of the 2<sup>nd</sup> (second) issuance, which originally had its expiration date in September 2020, through a public offer of acquisition released by the Company for the benefit of all the note holders of the referred Commercial Papers (“Offer of Acquisition”). The Offer of Acquisition was settled on June 25<sup>th</sup>, 2020, in the amount of R\$1.497 billion (one billion, four hundred and ninety seven million reais), equivalent to 99.8% (ninety nine and eighty centesimal percent) of the main value of the referred Commercial Papers.

As a result, with the 5<sup>th</sup> (fifth) public issuance of simple Debentures and reacquisition of Commercial Papers, the Company lengthens its debt in approximately R\$1.5 billion, which would originally expire in September 2020, for the medium term of approximately 1.5 year, with delayed expiring to June 2021 (for the 1<sup>st</sup> series) and June 2022 (for the 2<sup>nd</sup> series).

**2º) Lengthening, through a debt financial instrument, for the final term of two years, of transactions of Drawn Risk/anticipation of suppliers with original expiration on 2Q20:**

Additionally, in accordance with the strategy for preservation of cash adopted in view of the development of COVID-19, the Company has opted to refinance approximately R\$2.5 billion of transactions of drawn risk (anticipation to suppliers). The refinancing was carried through the execution of an addendum to the Bank Credit Note (*Cédula de Crédito Bancária* - “CCB”), which will have a final term of 2 (two) years, a grace period for the principal installment of 6 (six) months and quarterly amortization period starting in December 2020, with the payment of quarterly interests at a CDI remuneration rate in addition to a *spread* tax of 3.90% (three and ninety centesimal per cent) a year. The mechanism of the transaction will function as follows: the amount, before being allocated in the “suppliers” account in the Balance Sheet, will be allocated in the “Loans and Short and Long Term Financing”.

Consequently, the Company lengthens its debt in approximately R\$2.5 billion, which would mature this trimester, and is extended to a medium term of approximately 1.2 year. The increase of the debt of R\$2.5 billion corresponds to a reduction of the suppliers’ account in the same amount.

It should be noted that the debt lengthening transaction abovementioned will not alter in any way any of the conditions, agreements, credit limits, direct terms for payment, of agreements with our suppliers

**3º) Reinforcement and strengthening of the capital structure:**

The transactions and respective information above, in addition to the Public Offering of Primary Distribution of Common Shares of the Company, carried out in accordance to the material facts disclosed on June 3, 2020, and June 15, 2020, conclude the Company's reinforcement and strengthening of its capital structure.

| SUMMARY (R\$ billion) <sup>(1)</sup> | 2020 |    |    | 2021 |    |    |    | 2022 |    |
|--------------------------------------|------|----|----|------|----|----|----|------|----|
|                                      | 2T   | 3T | 4T | 1T   | 2T | 3T | 4T | 1T   | 2T |

**Previous context - without follow on / without debt lengthening:**

|  |  |               |               |              |              |              |              |              |              |
|--|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| COMMERCIAL PAPER   | Due date on September, 2020            |               | -1.500        |              |              |              |              |              |              |
| SUPPLIERS  | Drawn Risk / Anticipation of Suppliers | -2.500        |               |              |              |              |              |              |              |
| <b>Context without follow / without debt lengthening (1)</b> |  | <b>-2.500</b> | <b>-1.500</b> | <b>0.000</b> | <b>0.000</b> | <b>0.000</b> | <b>0.000</b> | <b>0.000</b> | <b>0.000</b> |

**Current context - with follow on / with debt lengthening:**

|   |   |              |              |               |               |               |               |               |               |
|---|---|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| FOLLOW ON   | R\$ 4.4 bi, June 18, 2022   | 4.400        |              |               |               |               |               |               |               |
| DEBENTURE   | Average term of 15 year / R\$ 0.650 bi on June, 2021, R\$ 0.850 bi on June, 2022; | 1.500        |              |               |               | -0.650        |               |               | -0.850        |
| COMMERCIAL PAPER  | Anticipated Settlement  | -1.497       |              |               |               |               |               |               |               |
| SUPPLIERS   | Drawn Risk / Anticipation of Suppliers  | -2.500       |              |               |               |               |               |               |               |
| BANK CREDIT NOTE ("CCB")  | Average term of 1.,2 year, with 7 PMT's   | 2.500        |              | -0.357        | -0.357        | -0.357        | -0.357        | -0.357        | -0.357        |
| <b>Current context with follow on / with debt lengthening (2)</b> |   | <b>4.403</b> | <b>0.000</b> | <b>-0.357</b> | <b>-0.357</b> | <b>-1,007</b> | <b>-0.357</b> | <b>-0.357</b> | <b>-1.207</b> |

|   |              |              |  |  |  |  |  |  |  |
|---|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Difference between Contexts ( 2 vs 1 )</b> | <b>6.903</b> | <b>1.500</b> |  |  |  |  |  |  |  |
|---|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|

(1) value of principal installment

As a result, there will be the lengthening of approximately R\$4.0 billion, with a medium maturity of 60 days to a term of approximately 1.3 year, which added to the Company's capitalization of approximately R\$4.4 billion, results in a cash reinforcement of R\$8.4 billion in the period.

São Caetano do Sul, June 30, 2020.

**ORIVALDO PADILHA**

Financial Vice President and Investor Relations Officer of Via Varejo S.A.