



COMUNICADO AO MERCADO

ANÚNCIO DE REGISTRO PARA OFERTAS DE TROCA

JBS S.A. (B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY, “JBS” ou “Companhia”) comunica aos seus acionistas e ao mercado, de acordo com a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 44 de 23 de agosto de 2021 e em complemento ao Comunicado ao Mercado divulgado pela JBS em 27 de março de 2024, que obteve a efetividade do registro do Formulário F-4 apresentado perante a comissão de valores mobiliários dos Estados Unidos da América, a *Securities and Exchange Commission* (SEC) relativo às Ofertas de Troca (conforme abaixo definidas).

As ofertas de troca registradas se referem às 13 (treze) séries de *notes* descritas abaixo (“Bonds Antigos”) (cada uma, uma “Oferta de Troca” e, em conjunto, as “Ofertas de Troca”)(1) dispensadas de registro nos Estados Unidos da América de acordo com a Rule 144A/Regulation S nos termos da U.S. Securities Act of 1933, conforme alterada (the “Securities Act”) e (2) emitidos por JBS USA Holding Lux S.à r.l. (“JBS USA”), JBS USA Food Company (“JBS USA Food”) e JBS Luxembourg Company S.à r.l. (“JBS Luxembourg” e, em conjunto com a JBS USA e JBS USA Food, as “Emissoras”) e garantidas pela Companhia e outros garantidores, por novos *notes* (“Bonds Novos”) a serem emitidos pelas Emissoras nas mesmas condições financeiras, *covenants* e outros termos dos Bonds Antigos e garantidos pela Companhia e outros garantidores, sendo que os Bonds Novos serão registrados nos termos da Securities Act e, portanto, não estarão sujeitas às restrições de transferências nos Estados Unidos da América.

As Ofertas de Troca têm por objeto a troca dos seguintes Bonds Antigos:

- (a) US\$1.507.046.000, à taxa de 6,750% ao ano com vencimento em 2034, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 6,750% ao ano, com vencimento em 2034;
- (b) US\$900.000.000, à taxa de 7,250% ao ano com vencimento em 2053, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 7,250% ao ano, com vencimento em 2053;
- (c) US\$3.062.000, à taxa de 2,500% ao ano com vencimento em 2027, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 2,500% ao ano, com vencimento em 2027;
- (d) US\$20.676.000, à taxa de 5,125% ao ano com vencimento em 2028, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act* à taxa de 5,125% ao ano, com vencimento em 2028;
- (e) US\$803.000, à taxa de 6,500% ao ano com vencimento em 2029, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act* à taxa de 6,500% ao ano, com vencimento em 2029;



- (f) US\$343.000, à taxa de 3,000% ao ano com vencimento em 2029, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 3,000% ao ano, com vencimento em 2029;
- (g) US\$4.635.000, à taxa de 5,500% ao ano com vencimento em 2030, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 5,500% ao ano, com vencimento em 2030;
- (h) US\$7.909.000, à taxa de 3,750% ao ano com vencimento em 2031, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 3,750% ao ano, com vencimento em 2031;
- (i) US\$16.974.000, vinculadas a critérios de sustentabilidade à taxa de 3,000% com vencimento em 2032, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, vinculadas a critérios de sustentabilidade à taxa de 3,000% com vencimento em 2032;
- (j) US\$35.498.000, vinculadas a critérios de sustentabilidade à taxa de 3,625% com vencimento em 2032, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, vinculadas a critérios de sustentabilidade à taxa de 3,625% com vencimento em 2032;
- (k) US\$815.000, à taxa de 5,750% ao ano com vencimento em 2033, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 5,750% ao ano, com vencimento em 2033;
- (l) US\$115.000, à taxa de 4,375% ao ano com vencimento em 2052, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 4,375% ao ano, com vencimento em 2052; e
- (m) US\$2.345.000, à taxa de 6,500% ao ano com vencimento em 2052, pelo mesmo montante de Bonds Novos a serem emitidos e registrados junto à SEC, nos termos do *Securities Act*, à taxa de 6,500% ao ano, com vencimento em 2052.

Os termos das Ofertas de Troca estão estabelecidos no prospecto, datado de 25 de outubro de 2024 (o "Prospecto"). Cada Oferta de Troca expirará às 17h00, horário da cidade de Nova Iorque, em 25 de novembro de 2024, a menos que seja prorrogada pela JBS S.A. (a "Data de Vencimento"). Os detentores das Notas Existentes podem retirar ofertas de Notas Existentes a qualquer momento antes da Data de Expiração.



Cópias do Prospecto podem ser obtidas no D.F. King & Co., Inc, que atua como agente de troca para as Ofertas de Troca, no seguinte endereço: 48 Wall Street, 22nd Floor, New York, New York 10005.

Esse comunicado não é uma oferta de venda, nem uma solicitação de compra dos Bonds ou qualquer outro valor mobiliário e não deve ser considerado uma oferta, solicitação ou venda em nenhum estado ou jurisdição em que tal oferta, solicitação ou venda esteja em desacordo com quaisquer leis de valores mobiliários.

As declarações contidas neste Comunicado ao Mercado (ou nos documentos que ele incorpora por referência) que não são fatos ou informações históricas podem ser declarações prospectivas. Estas declarações prospectivas podem, dentre outras coisas, incluir declarações sobre a operação proposta envolvendo a JBS S.A.; convicções relacionadas à criação de valor como resultado da operação proposta envolvendo a JBS S.A. e suas subsidiárias; o cronograma pretendido para a conclusão da operação; benefícios e sinergias da operação; e quaisquer outras declarações relativas às futuras convicções, expectativas, planos, intenções, condição financeira ou de desempenho da JBS S.A. Em alguns casos, termos como “estimam”, “projetam”, “preveem”, “planejam”, “acreditam”, “pode”, “expectativa”, “antecipam”, “pretende”, “planejado”, “potencial”, “poderiam”, “irão” e termos semelhantes, ou o negativo dessas expressões, podem identificar declarações prospectivas. Estas declarações prospectivas são baseadas nas expectativas e convicções da JBS S.A. sobre eventos futuros e envolvem riscos e incertezas que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes das atuais.

São Paulo, 25 de outubro de 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti
CFO Global e Diretor de Relações com Investidores





NOTICE TO THE MARKET

ANNOUNCEMENT OF REGISTERED EXCHANGE OFFERS

JBS S.A. (B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY, "JBS" or "Company") in accordance with the Brazilian Securities and Exchange Commission Resolution No. 44 of August 23 2021 and in furtherance of the Notice to the Market that was disclosed on March 27, 2024, communicates to its shareholders and the market, that the registration statement on Form F-4 filed with the Securities and Exchange Commission (the "SEC") in the United States of America relating to the Exchange Offers (as defined below) was declared effective.

The registered exchange offers relate to the 13 series of notes set forth below ("Old Bonds") that were issued (each one, an "Exchange Offer" and, jointly, the "Exchange Offers") (1) pursuant to exemptions from registration in the United States of America in accordance with Rule 144A/Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and (2) by JBS USA Holding Lux S.à r.l. ("JBS USA"), JBS USA Food Company ("JBS USA Food") and JBS Luxembourg Company S.à r.l. ("JBS Luxembourg" and, jointly with JBS USA and JBS USA Food, the "Issuers") and guaranteed by the Company and other guarantors, for new notes ("New Bonds") to be issued by the Issuers on equal financial terms, covenants and other terms of the Old Bonds, and guaranteed by the Company and other guarantors, except that the New Bonds will be registered under the Securities Act and, therefore, will not be subject to transfer restrictions in the United States of America.

The Exchange Offers consist of the exchange of the following Old Bonds up to:

- (a) US\$1,507,046,000 of the Issuers, with an interest rate of 6.750% per annum due 2034, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 6.750% per annum due 2034;
- (b) US\$900,000,000 of the Issuers, with an interest rate of 7.250% per annum due 2053, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 7.250% per annum due 2053;
- (c) US\$3,062,000 of the Issuers, with an interest rate of 2.500% per annum due 2027, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 2.500% per annum due 2027;
- (d) US\$20,676,000 of the Issuers, with an interest rate of 5.125% per annum due 2028, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act with an interest rate of 5.125% per annum due 2028;
- (e) US\$803,000 of the Issuers, with an interest rate of 6.500% per annum due 2029, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 6.500% per annum due 2029;



- (f) US\$343,000 of the Issuers, with an interest rate of 3.000% per annum due 2029, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 3.000% per annum due 2029;
- (g) US\$4,635,000 of the Issuers, with an interest rate of 5.500% per annum due 2030, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 5.500% per annum due 2030;
- (h) US\$7,909,000 of the issuers, with an interest rate of 3.750% per annum due 2031, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 3.750% per annum due 2031;
- (i) US\$16,974,000 of the Issuers, sustainability-linked with an interest rate of 3.000% per annum due 2032, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, sustainability-linked with an interest rate of 3.000% per annum due 2032;
- (j) US\$35,498,000 of the Issuers, sustainability-linked with an interest rate of 3.625% per annum, due 2032, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, sustainability-linked with an interest rate of 3.625% per annum due 2032;
- (k) US\$815,000 of the Issuers, with an interest rate of 5.750% per annum due 2033, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 5.750% per annum due 2033;
- (l) US\$115,000 of the Issuers, with an interest rate of 4.375% per annum due 2052, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 4.375% per annum due 2052; and
- (m) US\$2,345,000 of the Issuers, with an interest rate of 6.500% per annum due 2052, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with an interest rate of 6.500% per annum due 2052.

The terms of the Exchange Offers are set forth in the prospectus, dated October 25, 2024 (the "Prospectus"). Each Exchange Offer will expire at 5:00 p.m., New York City time, on November 25, 2024, unless extended by JBS S.A. (the "Expiration Date"). Holders of the Existing Notes may withdraw tenders of Existing Notes at any time prior to the Expiration Date.

Copies of the Prospectus may be obtained from D.F. King & Co., Inc., who is acting as the exchange agent for the Exchange Offers, at the following address: 48 Wall Street, 22nd Floor, New York, New York 10005.

This communication does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the securities described herein, nor will there be any sale of these securities in any state or jurisdiction in which such an offer, solicitation, or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such state or jurisdiction.

Statements contained in this Notice to the Market (or the documents it incorporates by reference) that are not facts or historical information may be forward-looking statements. These forward-looking statements may, among other things:



include statements about the proposed transaction involving JBS S.A.; beliefs related to the creation of value as a result of the proposed transaction involving JBS S.A.; the intended timeline for completion of the operation; benefits and synergies of the operation; and any other statements regarding the future beliefs, expectations, plans, intentions, financial condition or performance of JBS S.A. and its subsidiaries. In some cases, terms such as “estimate”, “project”, “anticipate”, “plan”, “believe”, “may”, “expect”, “anticipate”, “intend”, “planned”, “potential”, “could”, “will” and similar terms, or the negative of these expressions, may identify forward-looking statements. These forward-looking statements are based on the expectations and beliefs of JBS S.A. about future events and involve risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from current results.

São Paulo, October 25, 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti
Global CFO and Investor Relations Officer

