



COMUNICADO AO MERCADO

ANÚNCIO DE PROTOCOLO DA DECLARAÇÃO 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, conforme alterada, que protocolou a Declaração de Registro no Formulário F-4 perante a comissão de valores mobiliários dos Estados Unidos da América, a Securities and Exchange Commission (SEC), relativo a ofertas de trocas de 13 (treze) séries de *notes* descritos abaixo ("Bonds Antigos") (cada uma, uma "Oferta de Troca" e, em conjunto, as "Ofertas de Troca")(1) dispensadas de registro nos Estados Unidos 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 Lux"), JBS USA Food Company ("JBS USA Food") e JBS Luxembourg Company S.a r.l. ("JBS Lux" e, em conjunto com a JBS USA Lux 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.

A Companhia não pretende registrar os Bonds Novos em qualquer bolsa de valores nos Estados Unidos ou em outro lugar neste momento, mas pode optar por fazê-lo no futuro. A Companhia é uma companhia obrigada a divulgar informações nos Estados Unidos e, portanto, está sujeita às exigências de divulgação de informações previstas na U.S. Securities Exchange Act de 1934, conforme alterada, e outras regulamentações e normas relativas a valores mobiliários nos Estados Unidos e as obrigações de conformidade da Lei Sarbanes-Oxley de 2002, conforme alterada.

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

- (a) US\$1.600.000.000, 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\$993.000, 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\$828.000, 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.

A Declaração de Registro no Formulário F-4 relativo aos Bonds Novos, incluído o prospecto, que se trata de um documento preliminar e sujeito a complementação foi protocolado na SEC, mas o seu registro ainda não foi concluído. Os Bonds Novos não poderão ser vendidos, nem ofertas de compra serem aceitas, antes que o efetivo registro da Declaração de Registro no Formulário F-4 seja concluído.

As Ofertas de Troca serão realizadas nos termos do prospecto. Foi elaborado prospecto para as Ofertas de Trocas com todos os seus termos, informações, obrigações e condições. A cópia do prospecto poderá ser obtida, assim que disponível, no D.F King & CO, Inc, 48 Wall Street, 22nd Floor, New York, New York 10005.

Esse comunicado não é uma oferta de venda, nem uma solicitação de compra das 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.; 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, 27 de março de 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti
CFO Global e Diretor de Relações com Investidores



NOTICE TO THE MARKET

ANNOUNCES FILING OF REGISTRATION STATEMENT FOR PROPOSED EXCHANGE OFFERS

JBS S.A. (B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY, "JBS" or "Company") in accordance with the Brazilian Securities and Exchange Commission Resolution No. 44/21, as amended, communicates to its shareholders and the market, that it has publicly filed a registration statement on Form F-4 with the Securities and Exchange Commission (the "SEC") in the United States of America, relating to its proposed offers to exchange 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 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 Lux"), JBS USA Food Company ("JBS USA Food") and JBS Luxembourg Company S.à r.l. ("JBS Lux" and, jointly with JBS USA Lux 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 Notes will be registered under the Securities Act and, therefore, will not be subject to transfer restrictions in the United States.

The Company does not intend to apply to list the New Notes on any stock exchange in the United States or elsewhere at this time but may opt to do so in the future. The Company is a public reporting company in the United States and, accordingly, subject to the information and reporting requirements of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and other United States federal securities laws, and the compliance obligations of the Sarbanes-Oxley Act of 2002, as amended.

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

- (n) US\$1,600,000,000 of the Issuers, with the rate return of 6.750% per year due 2034, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 6.750% per year, due 2034;
- (o) US\$900,000,000 of the Issuers, with the rate return of 7.250% per year due 2053, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 7.250% per year, due 2053;
- (p) US\$3,062,000 of the Issuers, with the rate return of 2.500% per year due 2027, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 2.500% per year, due 2027;



-
- (q)** US\$20,676,000 of the Issuers, with the rate return of 5.125% per year, due 2028, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act with the rate return of 5.125% per year, due 2028;
 - (r)** US\$993,000 of the Issuers, with the rate return of 6.500% per year, due 2029, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 6.500% per year, due 2029;
 - (s)** US\$343,000 of the Issuers, with the rate return of 3.000% per year, due 2029, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 3.000% per year, due 2029;
 - (t)** US\$4,635,000 of the Issuers, with the rate return of 5.500% per year, due 2030, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 5.500% per year, due 2030;
 - (u)** US\$7,909,000 of the issuers, with the rate return of 3.750% per year, due 2031, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 3.750% per year, due 2031;
 - (v)** US\$16,974,000 of the Issuers, sustainability-linked with the rate return 3.000%, due 2032, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, sustainability-linked with the rate return of 3.000%, due 2032;
 - (w)** US\$35,498,000 of the Issuers, sustainability-linked with the rate return 3.625%, due 2032, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, sustainability-linked with the rate return of 3.625%, due 2032;
 - (x)** US\$828,000 of the Issuers, with the rate return 5.750% due 2033, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 5.750% per year, due 2033;
 - (y)** US\$115,000 of the Issuers, with the rate return 4.375% per year, due 2052, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 4.375% per year, due 2052; and
 - (z)** US\$2,345,000 of the Issuers, with the rate return 6.500% per year, due 2052, for an equal principal amount of New Bonds to be registered under the Securities Act, with the rate return of 6.500% per year, due 2052.

A registration statement on Form F-4 relating to these securities, including a prospectus which is preliminary and subject to completion, has been filed with the SEC, but has not yet become effective. These securities may not be sold, nor may offers to buy be accepted, prior to the time the registration statement becomes effective.



The offering will be made only by means of a prospectus. Copies of the prospectus related to the offering may be obtained, when available, from D.F. King & Co., Inc., 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. 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, March 27, 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti
Global CFO and Investor Relations Officer