

JBS S.A. – UMA EMPRESA GLOBAL DE ALIMENTOS

DUPLA LISTAGEM

Julho 2023

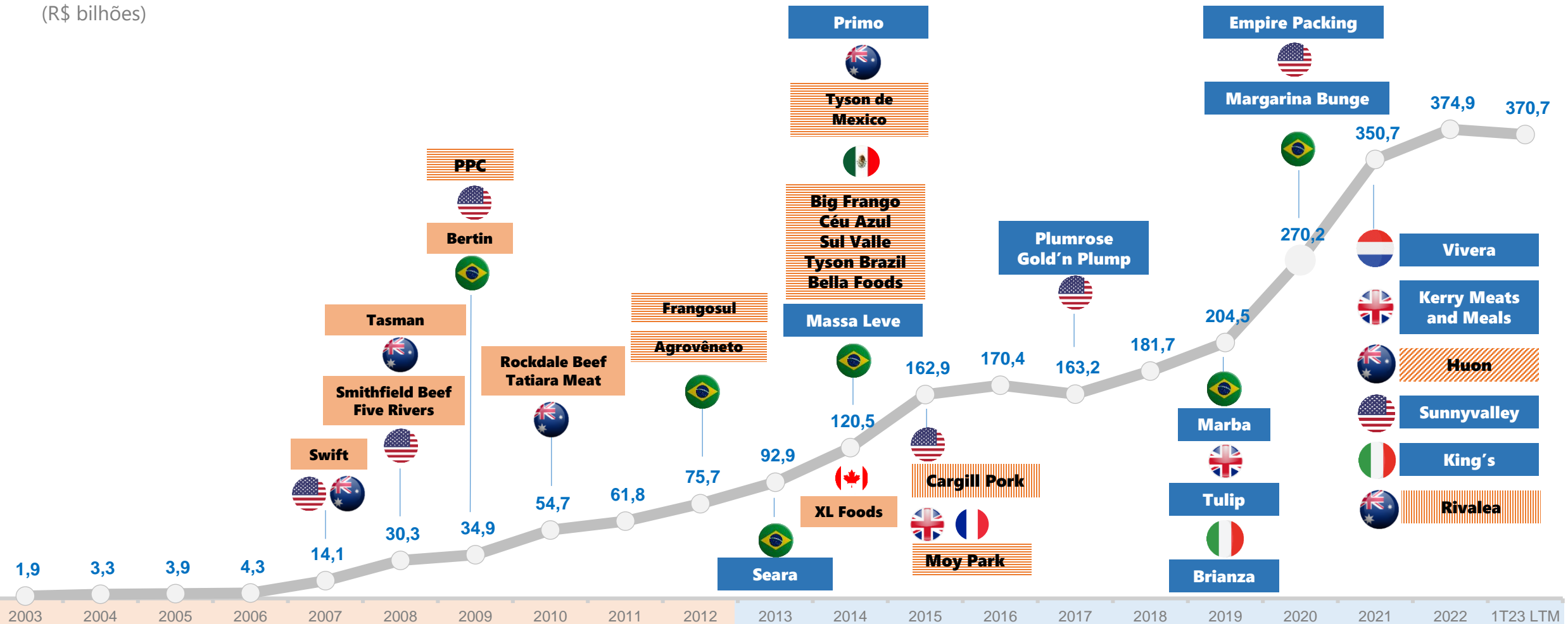


INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE A TRANSAÇÃO PROPOSTA E LINKS ÚTEIS

- Esta apresentação tem propósito exclusivamente informacional e não é uma oferta para vender ou solicitação de proposta de compra de nenhum valor mobiliário ou solicitação de procuração no âmbito de qualquer votação ou aprovação. Não haverá qualquer oferta de valores mobiliários em qualquer jurisdição na qual tal oferta seja irregular ou ilícita sem registro ou qualificação prévia de acordo com as leis aplicáveis a valores mobiliários da jurisdição em questão. Esta apresentação não é e não deve ser utilizada como qualquer tipo de aconselhamento jurídico, tributário, de investimento, regulatório, de contabilidade ou qualquer tipo de aconselhamento sobre ou em relação à JBS B.V. ou à JBS S.A. ("JBS").
- Esta apresentação tampouco é uma recomendação acerca de qualquer valor mobiliário. Esta apresentação está sendo feita no contexto de proposta de adequação de listagem envolvendo a JBS B.V. e a JBS. No contexto da adequação de listagem, JBS B.V. arquivou perante a Securities and Exchange Commission ("SEC") um formulário de registro (Registration Statement) F-4 em relação às ações de emissão da JBS B.V. a serem emitidas no contexto da adequação de listagem. ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE VOTO OU DE INVESTIMENTO, ACIONISTAS DA JBS DEVEM LER ATENTAMENTE TODO O FORMULÁRIO F-4 E O PROSPECTO QUE LHE ACOMPANHA SOBRE A ADEQUAÇÃO DE LISTAGEM, BEM COMO QUALQUER OUTRO DOCUMENTO RELACIONADO, UMA VEZ QUE TAIS DOCUMENTOS CONTÉM INFORMAÇÕES IMPORTANTES ACERCA DA ADEQUAÇÃO DE LISTAGEM. O formulário F-4 e o prospecto que lhe acompanha, bem como outros documentos com informações acerca da JBS B.V. e da adequação de listagem estarão oportunamente disponíveis sem custo no site da SEC (www.sec.gov).
- Esta apresentação contém declarações prospectivas. Estas declarações prospectivas podem, dentre outras coisas, incluir declarações sobre a operação proposta envolvendo a JBS B.V. e a JBS; convicções relacionadas à criação de valor como resultado da operação proposta envolvendo a JBS B.V. e a JBS; o cronograma estimado 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 B.V. e da JBS. 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 B.V. e da JBS sobre eventos futuros e envolvem riscos e incertezas que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes das atuais.

HISTÓRIA DE CRESCIMENTO DE SUCESSO

(R\$ bilhões)



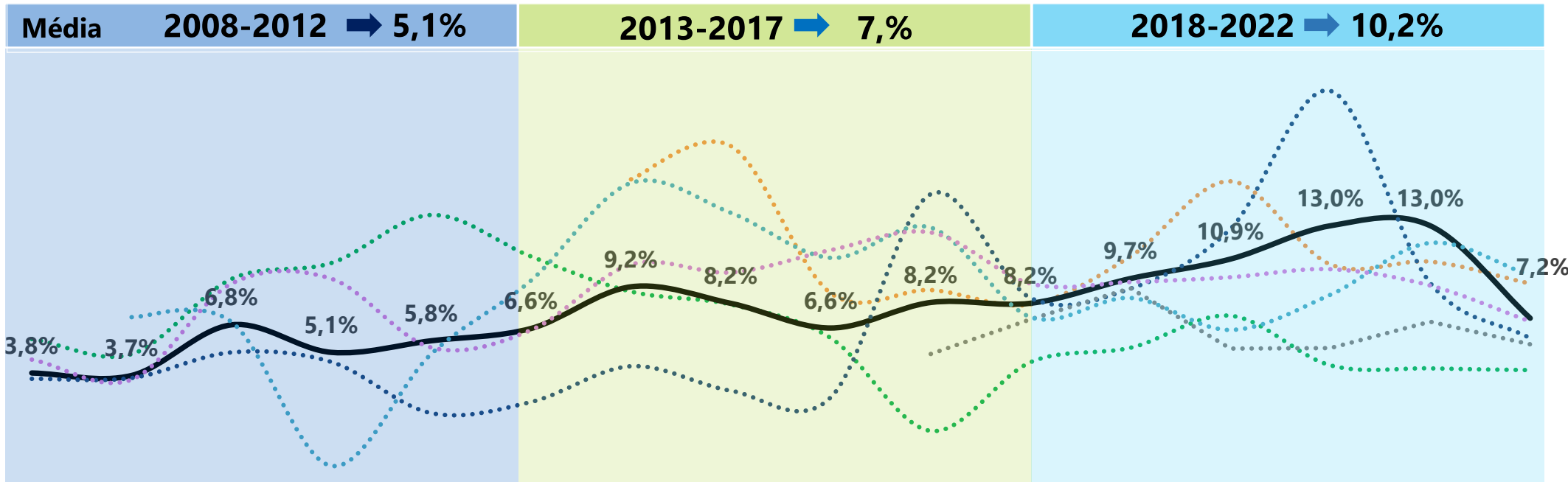
Aumento da escala em proteínas e regiões geográficas existentes

Maior exposição e diversificação no portfólio de marcas e de valor agregado

- Bovino
- Frango
- Suíno
- Salmão
- Alimentos Preparados

ESTABILIDADE DE RESULTADOS

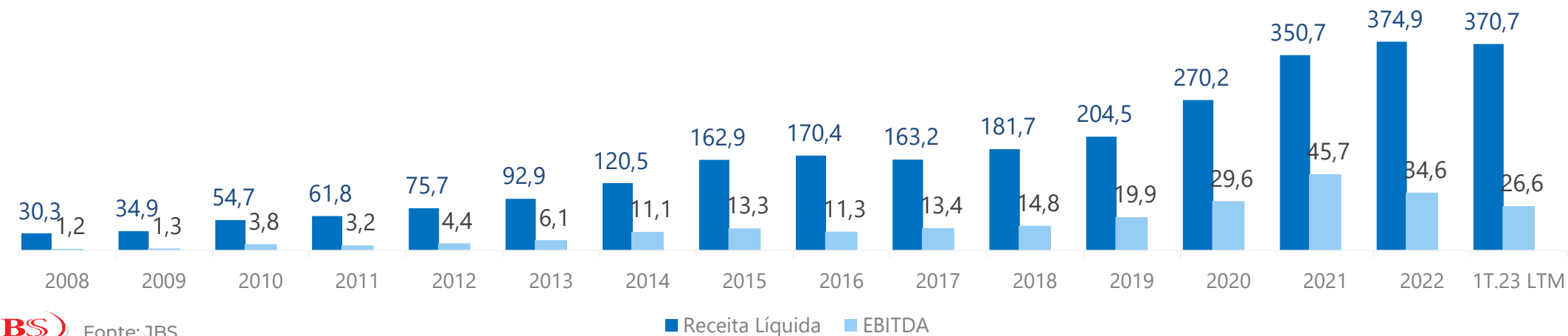
Diversificação geográfica e de produtos que resultam em menor volatilidade dos resultados



Margem EBITDA

- PPC
- Seara
- Consolidado
- JBS USA Pork
- JBS Beef North Am.
- JBS Australia
- JBS Brasil

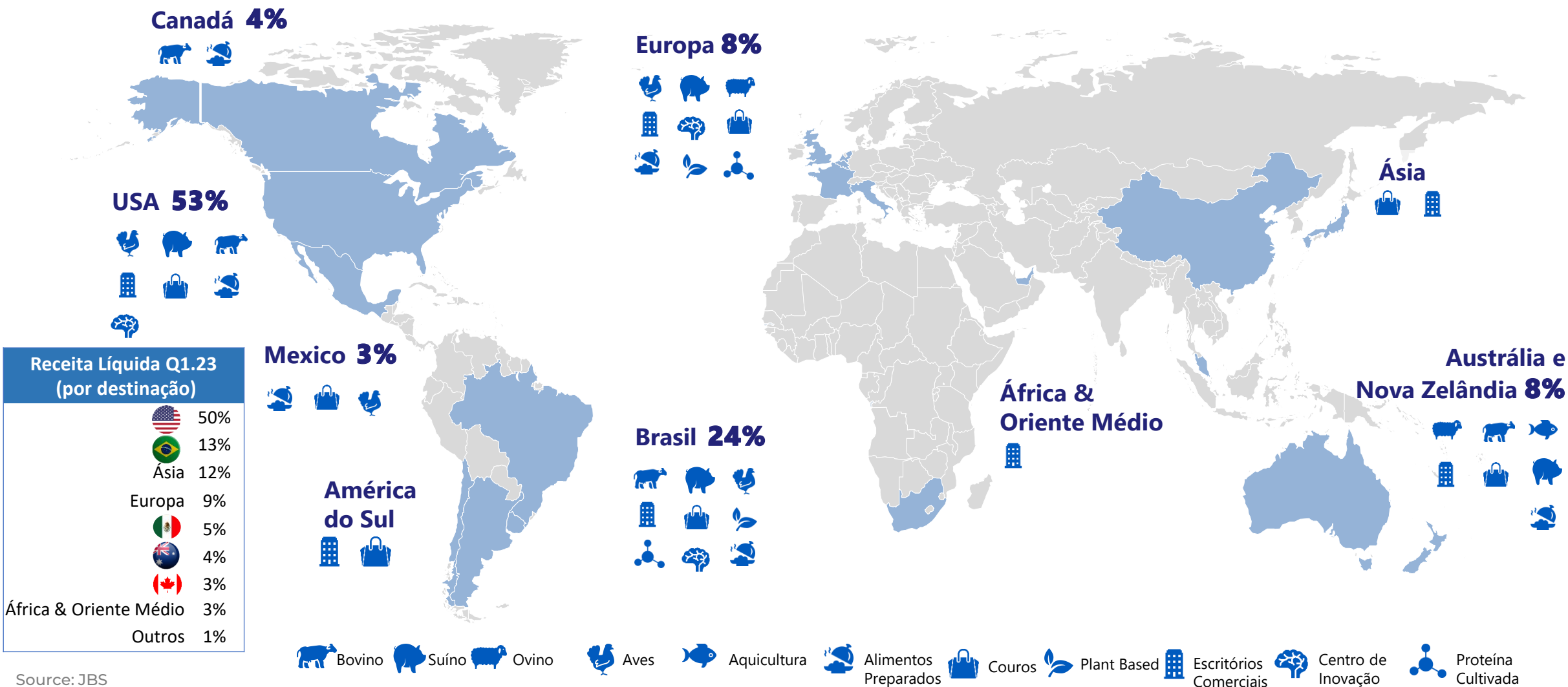
BRL Bilhões



UMA EMPRESA GLOBAL DE ALIMENTOS



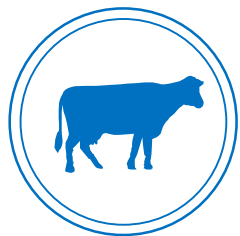
✓ Para refletir cada vez mais a nossa plataforma global, pretendemos aumentar nossa base de investidores através de Dupla Listagem.



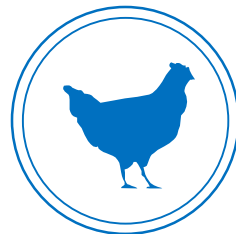
LÍDER GLOBAL EM ALIMENTOS



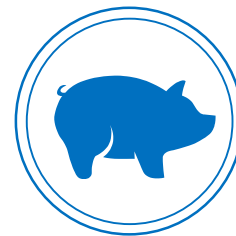
LIDERANÇA



#1 Maior produtora **de carne bovina**

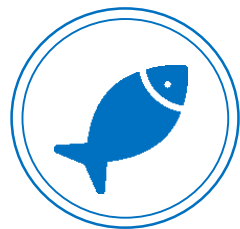


#1 Maior produtora **de frango**



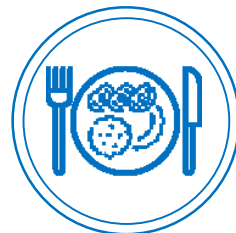
#2 Maior produtora **de porco**

NOVAS AVENIDAS DE CRESCIMENTO



Aquicultura

#2 maior produtora de salmão da **Austrália**



Alimentos preparados

#2 **lugar** no mercado de alimentos preparados no Brasil

#1 **lugar** no mercado de alimentos preparados no Reino Unido

#1 **lugar** no mercado de alimentos preparados na Austrália e Nova Zelândia



Plant-based e proteínas alternativas

#1 maior produtora brasileira de plant-based

#3 maior produtora europeia de plant-based

Obras iniciadas para criar planta industrial para produzir proteína cultivada.



MAIS DE 260 MIL COLABORADORES AO REDOR DO MUNDO





DUPLA LISTAGEM

LISTAGEM SIMULTÂNEA NA B3 E NYSE

- ✓ A estrutura de **dupla listagem** irá permitir que as ações da JBS possam ser negociadas na **B3, Brasil** por meio dos BDRs e na **Bolsa de Valores de Nova York (NYSE)**, usando como veículo uma empresa holandesa, a JBS N.V..
- ✓ **A atual estrutura operacional da JBS será mantida em todos os lugares onde atuamos**, de modo que os ativos operacionais, colaboradores, fluxos financeiros e cadeias logísticas permanecerão exatamente onde e como se encontram atualmente. **Não haverá, portanto, alteração da estrutura legal atual da JBS S.A no Brasil.**

LISTAGEM SIMULTÂNEA NA B3 E NYSE

- 1 Adequar a estrutura societária da JBS ao **perfil global e diversificado** das operações da Companhia.
- 2 Potencial **destravamento de valor** das ações da Companhia.
- 3 Ampliar a **capacidade de investimento** para fortalecer as condições de crescimento e competição com concorrentes globais.

BENEFÍCIOS DA OPERAÇÃO



Fortalecer ainda mais a **governança corporativa**.



Aumentar a visibilidade entre a comunidade global de investidores, melhorando a **comparabilidade com os principais pares**.



Ampliar o acesso a uma **base maior de investidores**.



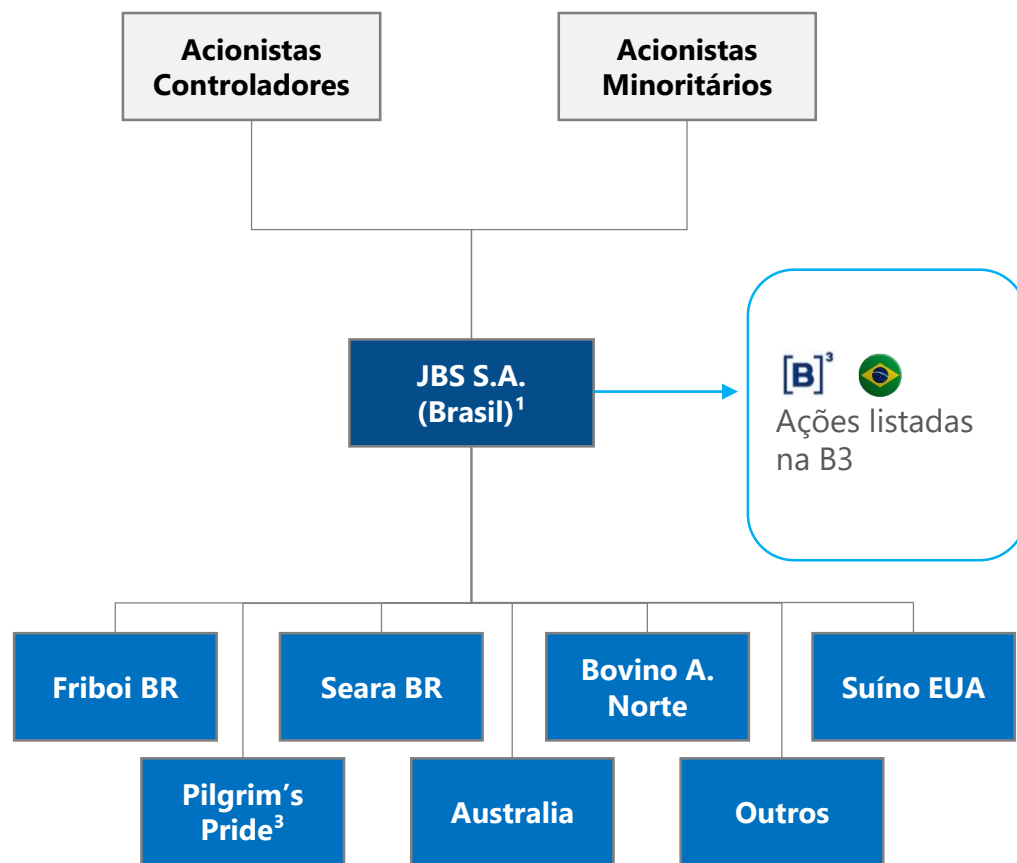
Aumentar a flexibilidade no uso do equity como fonte de financiamento , abrindo caminho para a captação de recursos via emissão de ações e a consequente redução da necessidade de levantamento de dívidas para suportar o crescimento do Grupo JBS.



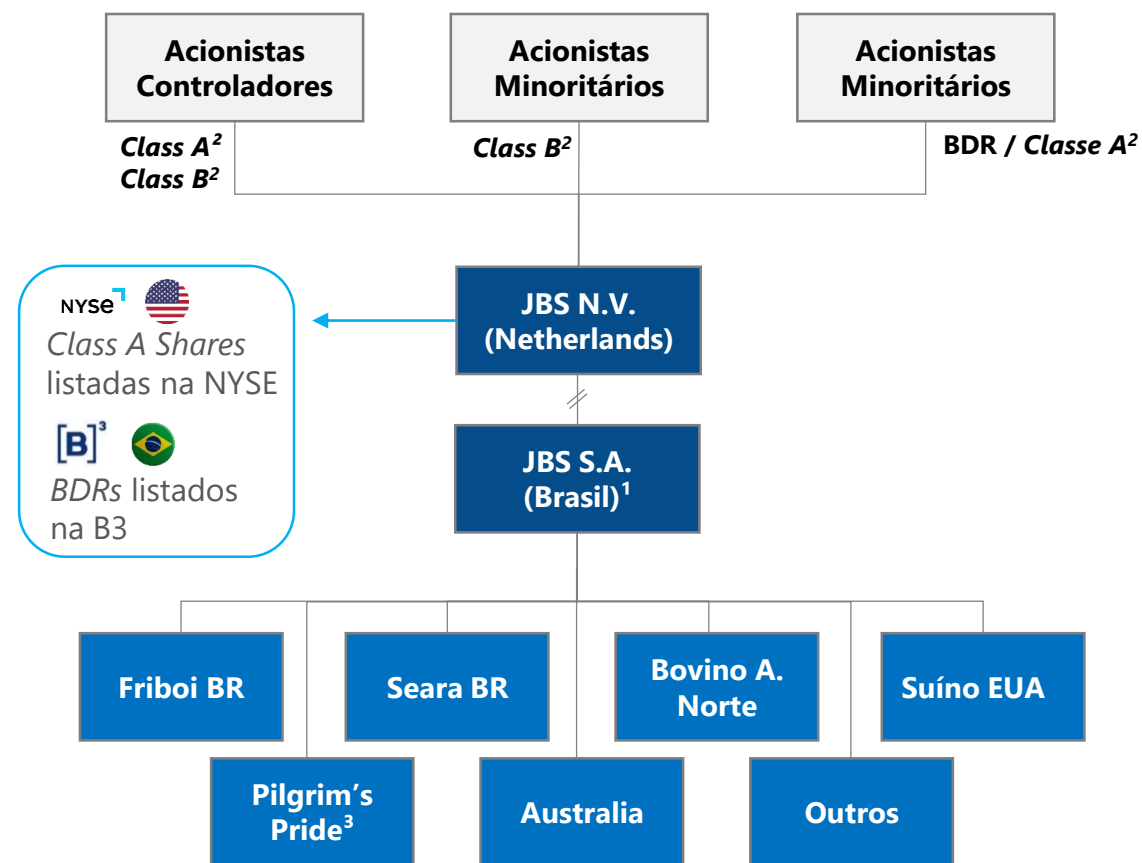
Reduzir o **custo de capital** do Grupo JBS.

ESTRUTURA DA DUPLA LISTAGEM

Estrutura Corporativa Simplificada **Atual**



Estrutura Corporativa Simplificada **Depois da Dupla Listagem⁴**



1. As caixas abaixo da JBS S.A. mostram seus segmentos de negócios, sendo todos consolidados nas DFs da JBS S.A.

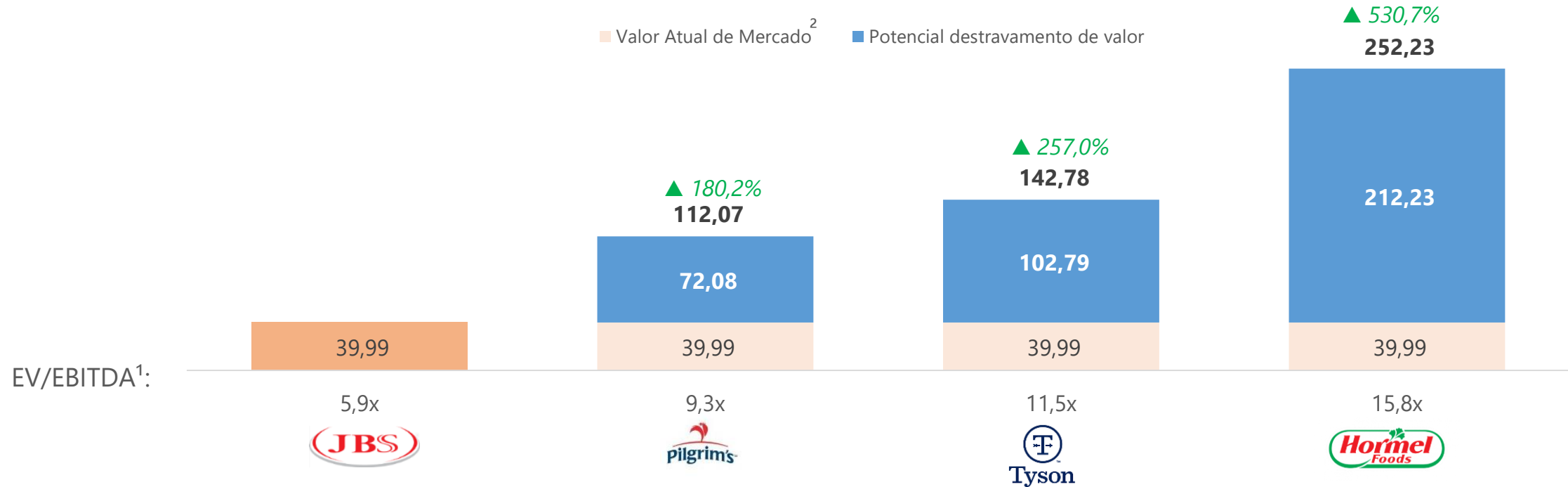
2. *Class B shares* têm direito a 10 votos. *Class A shares* têm direito a 1 voto.

3. JBS detém 82% de participação nas ações da Pilgrim's Pride.

4. Após a conclusão da Dupla Listagem e por um período limitado de tempo ("Período de Conversão *Class A*"), os Acionistas Elegíveis⁴ poderão solicitar o cancelamento de seus BDRs e a conversão de suas respectivas *Class A Shares* em *Class B Shares*.

POTENCIAL DESTRAVAMENTO DE VALOR DA JBS

Potencial destravamento de valor³ (equity value) considerando o enterprise value / EBITDA¹ atual da JBS vs. múltiplos de empresas comparáveis
(Em R\$ bilhões, exceto quando indicado)



¹Considerado o EBITDA dos próximos 12 meses de acordo com o Consensus Bloomberg.

² Considerando o preço de fechamento da ação de 07/07/2023 a R\$ 17,64.

³ Sujeito a condições de mercado.

Fonte: Terminal Bloomberg



PASSO A PASSO

- ✓ Convocação da Assembleia Geral Extraordinária da JBS S.A.
- ✓ J&F e FIP Formosa contribuem suas ações na JBS para a JBS Lux, JBS N.V. e JBS Participações em troca de *Class A Shares* e *Class B Shares*.
- ✓ JBS Participações incorpora ações da JBS S.A. e entrega Ações Preferenciais Mandatoriamente Resgatáveis (“APMR”) para os minoritários.
- ✓ JBS Participações resgata as APMR e entrega BDRs lastreados em *Class A Shares* para minoritários.
- ✓ Durante um período determinado, os acionistas poderão solicitar a conversão de *Class A Shares* em *Class B shares*. Os acionistas minoritários poderão converter suas *Class A Shares* (recebidas após o cancelamento dos BDRs detidos por eles) da seguinte forma:
 - ✓ A) Até o 3T 2026: limitada a uma Taxa Máxima de Conversão de 55% das ações detidas por eles; e
 - ✓ B) Durante o 4T 2026: respeitada uma quantidade final que preserve um volume mínimo de 20% de *Class A Shares* em circulação (o qual, se ultrapassado, resultará em um rateio entre os acionistas minoritários que pleitearem a conversão).
- ✓ A qualquer momento *Class B Shares* poderão ser convertidas para *Class A Shares*.



Q&A

