



COMUNICADO AO MERCADO
JBS USA FOOD COMPANY ANUNCIA OFERTAS DE COMPRA
PARA CERTAS SÉRIES DE NOTAS EM CIRCULAÇÃO

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 a JBS USA Food Company anunciou hoje o início de ofertas de compra para adquirir em dinheiro suas séries de notas em circulação listadas na tabela abaixo (coletivamente, as "Notas") por um preço de compra agregado combinado, excluindo juros acumulados e não pagos, de até US\$ 500 milhões (o "Valor Máximo").

	Título do Valor Mobiliário	CUSIP/ISIN	Valor Principal em Aberto	Limite de Oferta de Recompra do Pool 1 ⁽¹⁾	Nível de Prioridade de Aceitação ⁽²⁾	Título de Referência do Tesouro dos EUA ⁽³⁾	Página de Referência da Bloomberg	Spread Fixo	Pagamento Antecipado da Oferta ⁽⁴⁾⁽⁵⁾
Ofertas de Aquisição Pool 1	6,500% Notas Sênior com vencimento em 2029	46590XAA4, L56608AA7 e 46590XAK2/US46590XAA46, USL56608AA73 e US46590XAK28	\$77.973.000	\$400.000.000	1	4,625% UST com vencimento em 15/6/27	FIT1	+ 145 bps	\$50
	5,750% Notas Sênior com vencimento em 2033	L56608AL3 e 46590XAY2 /USL56608AL39 e US46590XAY22	\$2.049.668.000		2	4,375% UST com vencimento em 15/5/34	FIT1	+ 130 bps	\$50
Oferta de Aquisição de Notas de 2034	6,750% Notas Sênior com vencimento em 2034	47214BAA6 e L5659AAA5/US4721BAA61 e USL5659AAA53	\$1.600.000.000	—	3	4,375% UST com vencimento em 15/5/34	FIT1	+ 140 bps	\$50

- (1) US\$ 400.000.000 representam o preço máximo agregado de compra pagável, excluindo os juros acumulados e não pagos aplicáveis (o "Limite de Oferta de Recompra do Pool 1"), em relação às Notas Sênior de 6,500% com vencimento em 2029 e Notas Sênior de 5,750% com vencimento em 2033 (juntas, as "Notas do Pool 1"), que podem ser compradas nas Ofertas de Aquisição do Pool 1. Não há "limite de oferta" aplicável às Notas Sênior de 6,750% com vencimento em 2034.
- (2) Sujeito ao Valor Máximo, ao Limite de Oferta de Recompra do Pool 1 e ao rateio, se aplicável, o valor principal de cada série de Notas que é comprado na oferta de aquisição será determinado de acordo com o Nível de Prioridade de Aceitação aplicável (em ordem de prioridade numérica) especificado nesta coluna.
- (3) As datas de chamadas nominiais aplicáveis são, (i) Notas Sênior de 6,500% com vencimento em 2029, 15 de abril de 2027, (ii) Notas Sênior de 5,750% com vencimento em 2033, 1º de janeiro de 2033 e (iii) Notas Sênior 6,750% com vencimento em 2034, 15 de dezembro de 2033.
- (4) Por valor principal de US\$1.000 de Notas validamente ofertadas antes ou na Data de Oferta Antecipada (conforme definido abaixo) e aceitas para compra.
- (5) A Contraprestação Total (conforme definido abaixo) para cada série de Notas validamente ofertadas antes ou na Data de Oferta Antecipada e aceitas para compra é calculada usando o Spread Fixo aplicável (conforme definido abaixo) e inclui o Pagamento Antecipado da Oferta aplicável (conforme definido abaixo). A Contraprestação Total para cada série de Notas não inclui os juros acumulados e não pagos aplicáveis, que serão pagos além da Contraprestação Total aplicável.

As ofertas de aquisição estão sendo feitas nos termos e sujeitas às condições descritas na oferta de compra, datada de 11 de junho de 2024 (conforme possa ser alterada ou complementada de tempos em tempos, a "Oferta de Compra"), que apresenta uma descrição detalhada das ofertas de aquisição. A JBS USA Food Company se reserva o direito, mas não tem obrigação, de aumentar ou diminuir o Valor Máximo e/ou aumentar, diminuir ou eliminar o Limite de Oferta de Recompra do Pool 1 na tabela acima, a seu exclusivo critério, a qualquer momento, sem estender ou restabelecer os direitos de saque, sujeito ao cumprimento da legislação aplicável.

As ofertas públicas de aquisição das Notas expirarão às 17:00 horas, horário da cidade de Nova York, em 11 de julho de 2024, ou em qualquer outra data e hora para a qual a JBS USA Food Company estenda a oferta de



aquisição aplicável (tal data e hora, conforme possa ser estendida com relação a uma oferta de aquisição, a "Data de Vencimento"), a menos que seja encerrada anteriormente. Os portadores de Notas devem oferecer validamente e não retirar validamente suas Notas antes ou às 17h00, horário da cidade de Nova York, em 25 de junho de 2024 (tal data e horário, conforme possa ser prorrogado com relação a uma oferta de aquisição, a "Data de Oferta Antecipada" aplicável), para serem elegíveis para receber a Contraprestação Total aplicável, que inclui um valor em dinheiro igual ao valor aplicável estabelecido na tabela acima sob o título "Pagamento Antecipado da Oferta" (o "Pagamento Antecipado da Oferta"), mais juros acumulados e não pagos. Se um portador oferecer validamente as Notas após a Data de Oferta Antecipada aplicável, mas antes ou na Data de Vencimento aplicável, o portador somente será elegível para receber a Contraprestação da Oferta de Aquisição Atrasada aplicável (conforme definido abaixo), mais juros acumulados e não pagos.

A contraprestação aplicável (a "Contraprestação Total") oferecida por valor principal de US\$1.000 de cada série de Notas validamente ofertadas e aceitas para compra de acordo com a oferta pública de aquisição aplicável será determinada da maneira descrita na Oferta de Compra por referência ao spread fixo aplicável para tais Notas (o "Spread Fixo") mais o rendimento aplicável com base no preço de oferta do Título de Referência do Tesouro dos Estados Unidos aplicável às 10h00, horário da cidade de Nova York, em 26 de junho de 2024. A "Contraprestação da Oferta de Aquisição Atrasada" para cada série de Notas é igual à Contraprestação Total menos o Pagamento Antecipado da Oferta para cada série de Notas. Os portadores também receberão juros acumulados e não pagos sobre as Notas validamente ofertadas e aceitas para compra a partir da última data de pagamento de juros aplicável até, mas não incluindo, a data de liquidação aplicável.

As Notas ofertadas após a Data de Oferta Antecipada aplicável, mas antes ou na Data de Vencimento aplicável, serão elegíveis para compra somente se e na medida em que o preço de compra agregado, excluindo os juros acumulados e não pagos aplicáveis, das Notas que forem validamente ofertadas e aceitas para compra nas ofertas de aquisição de ações na Data de Oferta Antecipada for inferior ao Valor Máximo, sujeito ao Limite de Oferta de Recompra do Pool 1 e aos Níveis de Prioridade de Aceitação.

A JBS USA Food Company (ou uma de suas afiliadas) pretende financiar a compra das Notas validamente ofertadas e aceitas com dinheiro em caixa.

As ofertas de aquisição expirarão na Data de Vencimento aplicável. Desde que as condições da oferta pública aplicável sejam satisfeitas, a JBS USA Food Company (ou qualquer uma de suas afiliadas) se reserva o direito, a seu exclusivo critério, de efetuar o pagamento das Notas validamente ofertadas antes ou na Data de Oferta Antecipada e aceitas para compra em uma data de liquidação anterior, que, se aplicável, deverá ocorrer dentro de três dias úteis após a Data de Oferta Antecipada, ou tão prontamente quanto possível após essa data. Caso contrário, o pagamento das Notas validamente ofertadas antes ou na Data de Vencimento, e aceitas para compra, será feito dentro de três dias úteis após a Data de Vencimento, ou o mais rápido possível a partir de então.

As Notas Ofertadas podem ser retiradas antes ou às, mas não depois das, 17:00 horas, horário da cidade de Nova York, em 25 de junho de 2024, a menos que seja prorrogado ou encerrado antecipadamente pela JBS USA Food Company.

As ofertas de aquisição estão sujeitas à satisfação ou renúncia de determinadas condições, que são especificadas na Oferta de Compra. As ofertas de aquisição não estão condicionadas a um valor mínimo do principal das Notas a serem ofertadas.



Informações Relacionadas Às Ofertas de Aquisição

O BMO Capital Markets Corp., o Citigroup Global Markets Inc., a Mizuho Securities USA LLC e a RBC Capital Markets, LLC são os administradores de distribuição das ofertas de aquisição. Os investidores que tiverem dúvidas sobre os termos e condições das ofertas de aquisição podem entrar em contato com a BMO Capital Markets Corp. pelo telefone (833) 418-0762 (ligação gratuita) ou (212) 702-1840 (ligação a cobrar) ou pelo e-mail LiabilityManagement@bmo.com, pelo telefone (800) 558-3745 (ligação gratuita) ou (212) 723-6106 (a cobrar) ou pelo e-mail ny.liabilitymanagement@citi.com, Mizuho Securities USA LLC pelo telefone (866) 271-7403 (ligação gratuita) ou (212) 205-7736 (a cobrar) e RBC Capital Markets, LLC pelo telefone (877) 381-2099 (ligação gratuita) ou (212) 618-7843 (a cobrar) ou pelo e-mail liability.management@rbccm.com.

A D.F. King & Co., Inc. é o agente de oferta e informação para as ofertas de aquisição. Os investidores que tiverem dúvidas sobre os procedimentos de oferta de Notas podem entrar em contato com o agente de oferta e informações pelo e-mail jbs@dfking.com ou pelo telefone (212) 269-5550 (somente para bancos e corretores) ou (800) 967-4614 (para todos os outros, ligação gratuita). Os proprietários beneficiários também podem entrar em contato com seu corretor, distribuidor, banco comercial, sociedade fiduciária ou outro representante para obter assistência.

Os detalhes completos das ofertas de aquisição, incluindo instruções completas sobre como oferecer as Notas, estão incluídos na Oferta de Compra. A Oferta de Compra pode ser obtida com a D.F. King & Co., Inc., gratuitamente, pelo telefone (212) 269-5550 (somente para bancos e corretores) ou (800) 967-4614 (para todos os outros, ligação gratuita) por através do e-mail jbs@dfking.com.

Nem a Oferta de Compra nem quaisquer documentos relacionados foram registrados junto à Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos, nem quaisquer desses documentos foram registrados ou revisados por qualquer comissão federal ou estadual de valores mobiliários ou autoridade reguladora de qualquer país. Nenhuma autoridade se pronunciou sobre a exatidão ou adequação da Oferta de Compra ou de quaisquer documentos relacionados, e é ilegal e pode ser considerado crime fazer qualquer declaração em contrário.

As ofertas de aquisição estão sendo feitas exclusivamente nos termos e condições estabelecidos na Oferta de Compra. Em nenhuma circunstância este comunicado à imprensa constituirá uma oferta de compra ou a solicitação de uma oferta de venda das Notas ou de quaisquer outros valores mobiliários da JBS S.A. ou de qualquer uma de suas filiais, incluindo a JBS USA Food Company. As ofertas de aquisição não estão sendo feitas para, nem a JBS USA Food Company aceitará, ofertas de aquisição de Notas de portadores em qualquer foro na qual a oferta de aquisição ou sua aceitação não estaria em conformidade com as leis de valores mobiliários ou blue sky de tal foro. Não é feita nenhuma recomendação sobre se os portadores devem oferecer suas Notas. Os portadores devem (i) ler cuidadosamente a Oferta de Compra porque ela contém informações importantes, inclusive os diversos termos e condições da oferta de aquisição, (ii) consultar seus próprios consultores fiscais e de investimentos e (iii) tomar suas próprias decisões sobre a oferta de aquisição de Notas e, em caso afirmativo, o valor principal das Notas a serem ofertadas.



Aviso Importante sobre Declarações Prospectivas

Este comunicado à imprensa inclui declarações que refletem suposições, expectativas, intenções ou crenças sobre eventos futuros que são consideradas "declarações prospectivas", conforme definido na Lei de Reforma de Litígio de Valores Mobiliários Privados de 1995. Todas as declarações incluídas neste comunicado à imprensa, exceto as declarações de fatos históricos, que abordam atividades, eventos ou desenvolvimentos que a administração da JBS USA Food Company espera, acredita ou antecipa que ocorrerão ou poderão ocorrer no futuro são declarações prospectivas. Essas declarações representam o julgamento razoável da JBS USA Food Company sobre o futuro, com base em vários fatores e usando inúmeras suposições, e estão sujeitas a riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas e outros fatores que podem fazer com que os resultados reais e a posição financeira da JBS USA Food Company sejam materialmente diferentes daqueles contemplados pelas declarações. As declarações prospectivas contidas neste comunicado à imprensa são identificadas por palavras como "poderá" ou "irá", ou expressões semelhantes, e incluem sugestões de resultados futuros, inclusive declarações sobre: a compra das Notas e o valor da contraprestação paga; a fonte esperada de fundos para as ofertas de aquisição; os prazos, as datas de determinação e as datas de liquidação aqui especificadas com relação às ofertas de aquisição; o aumento ou a redução do Valor Máximo e/ou o aumento, a redução ou a eliminação do Limite de Oferta de Recompra do Pool 1; e o pagamento de juros acumulados e não pagos. As declarações prospectivas referem-se apenas à data em que foram feitas e a JBS USA Food Company não assume nenhuma obrigação de atualizar as declarações prospectivas para refletir eventos ou circunstâncias após a data em que foram feitas.

São Paulo, 11 de junho de 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti

CFO Global e Diretor de Relações com Investidores





NOTICE TO THE MARKET
JBS USA FOOD COMPANY ANNOUNCES TENDER OFFERS
FOR CERTAIN OUTSTANDING SERIES OF NOTES

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 JBS USA Food Company announced today the commencement of tender offers to purchase for cash its outstanding series of notes listed in the table below (collectively, the “Notes”) for a combined aggregate purchase price, excluding accrued and unpaid interest, of up to \$500 million (the “Maximum Amount”).

	Title of Security	CUSIP/ISIN	Principal Amount Outstanding	Pool 1 Tender Cap ⁽¹⁾	Acceptance Priority Level ⁽²⁾	U.S. Treasury Reference Security ⁽³⁾	Bloomberg Reference Page	Fixed Spread	Early Tender Payment ^{(4)/(5)}
Pool 1 Tender Offers	6.500% Senior Notes due 2029	46590XAA4, L56608AA7 and 46590XAK2/ US46590XAA46, USL56608AA73 and US46590XAK28	\$77,973,000	\$400,000,000	1	4.625% UST due 6/15/27	FIT1	+ 145 bps	\$50
	5.750% Senior Notes due 2033	L56608AL3 and 46590XAY2 / USL56608AL39 and US46590XAY22	\$2,049,668,000		2	4.375% UST due 5/15/34	FIT1	+ 130 bps	\$50
2034 Notes Tender Offer	6.750% Senior Notes due 2034	47214BAA6 and L5659AAA5/ US4721BAA61 and USL5659AAA53	\$1,600,000,000	—	3	4.375% UST due 5/15/34	FIT1	+ 140 bps	\$50

- (1) \$400,000,000 represents the maximum aggregate purchase price payable, excluding the applicable accrued and unpaid interest (the “Pool 1 Tender Cap”), in respect of the 6.500% Senior Notes due 2029 and 5.750% Senior Notes due 2033 (together, the “Pool 1 Notes”), which may be purchased in the Pool 1 Tender Offers. There is no “tender cap” applicable to the 6.750% Senior Notes due 2034.
- (2) Subject to the Maximum Amount, the Pool 1 Tender Cap and proration, if applicable, the principal amount of each series of Notes that is purchased in the tender offers will be determined in accordance with the applicable Acceptance Priority Level (in numerical priority order) specified in this column.
- (3) The applicable par call date is, with respect to (i) the 6.500% Senior Notes due 2029, April 15, 2027, (ii) the 5.750% Senior Notes due 2033, January 1, 2033 and (iii) the 6.750% Senior Notes due 2034, December 15, 2033.
- (4) Per \$1,000 principal amount of Notes validly tendered prior to or at the Early Tender Date (as defined below) and accepted for purchase.
- (5) The Total Consideration (as defined below) for each series of Notes validly tendered prior to or at the Early Tender Date and accepted for purchase is calculated using the applicable Fixed Spread (as defined below) and is inclusive of the applicable Early Tender Payment (as defined below). The Total Consideration for each series of Notes does not include the applicable accrued and unpaid interest, which will be payable in addition to the applicable Total Consideration.

The tender offers are being made upon the terms, and subject to the conditions, described in the offer to purchase, dated June 11, 2024 (as it may be amended or supplemented from time to time, the “Offer to Purchase”), which sets forth a detailed description of the tender offers. JBS USA Food Company reserves the right, but is under no obligation, to increase or decrease the Maximum Amount and/or increase, decrease or eliminate the Pool 1 Tender Cap in the table above in its sole discretion, at any time, without extending or reinstating withdrawal rights, subject to compliance with applicable law.

The tender offers for the Notes will expire at 5:00 p.m., New York City time, on July 11, 2024, or any other date and time to which JBS USA Food Company extends the applicable tender offer (such date and time, as it may be extended with respect to a tender offer, the “Expiration Date”), unless earlier terminated. Holders of Notes must validly tender and not validly withdraw their Notes prior to or at 5:00 p.m., New York City time, on June 25, 2024 (such date and time, as it may be extended with respect to a tender offer, the applicable “Early



Tender Date"), to be eligible to receive the applicable Total Consideration, which is inclusive of an amount in cash equal to the applicable amount set forth in the table above under the heading "Early Tender Payment" (the "Early Tender Payment"), plus accrued and unpaid interest. If a holder validly tenders Notes after the applicable Early Tender Date but prior to or at the applicable Expiration Date, the holder will only be eligible to receive the applicable Late Tender Offer Consideration (as defined below), plus accrued and unpaid interest.

The applicable consideration (the "Total Consideration") offered per \$1,000 principal amount of each series of Notes validly tendered and accepted for purchase pursuant to the applicable tender offer will be determined in the manner described in the Offer to Purchase by reference to the applicable fixed spread for such Notes (the "Fixed Spread") plus the applicable yield based on the bid-side price of the applicable U.S. Treasury Reference Security at 10:00 a.m., New York City time, on June 26, 2024. The "Late Tender Offer Consideration" for each series of Notes is equal to the Total Consideration minus the Early Tender Payment for each series of Notes. Holders will also receive accrued and unpaid interest on Notes validly tendered and accepted for purchase from the applicable last interest payment date up to, but not including, the applicable settlement date.

Notes tendered after the applicable Early Tender Date but prior to or at the applicable Expiration Date will be eligible for purchase only if and to the extent that the aggregate purchase price, excluding the applicable accrued and unpaid interest, of Notes that are validly tendered and accepted for purchase in the tender offers as of the Early Tender Date is less than the Maximum Amount, subject to the Pool 1 Tender Cap and the Acceptance Priority Levels.

JBS USA Food Company (or one of its affiliates) intends to fund the purchase of validly tendered and accepted Notes with cash on hand.

The tender offers will expire on the applicable Expiration Date. Provided that the conditions of the applicable tender offer are satisfied, JBS USA Food Company (or any of its affiliates) reserves the right, in its sole discretion, to make payment for Notes validly tendered prior to or at the Early Tender Date and accepted for purchase on an earlier settlement date, which, if applicable, is expected to be within three business days after the Early Tender Date, or as promptly as practicable thereafter. Otherwise, payment for the Notes validly tendered prior to or at the Expiration Date, and accepted for purchase, will be made within three business days after the Expiration Date, or as promptly as practicable thereafter.

Tendered Notes may be withdrawn prior to or at, but not after, 5:00 p.m., New York City time, on June 25, 2024, unless extended or earlier terminated by JBS USA Food Company.

The tender offers are subject to the satisfaction or waiver of certain conditions, which are specified in the Offer to Purchase. The tender offers are not conditioned on any minimum principal amount of Notes being tendered.



Information Relating to the Tender Offers

BMO Capital Markets Corp., Citigroup Global Markets Inc., Mizuho Securities USA LLC and RBC Capital Markets, LLC are the dealer managers for the tender offers. Investors with questions regarding the terms and conditions of the tender offers may contact BMO Capital Markets Corp. at (833) 418-0762 (toll-free) or (212) 702-1840 (collect) or by email at LiabilityManagement@bmo.com, Citigroup Global Markets Inc. at (800) 558-3745 (toll-free) or (212) 723-6106 (collect) or by email at ny.liabilitymanagement@citi.com, Mizuho Securities USA LLC at (866) 271-7403 (toll-free) or (212) 205-7736 (collect) and RBC Capital Markets, LLC at (877) 381-2099 (toll-free) or (212) 618-7843 (collect) or by email at liability.management@rbccm.com.

D.F. King & Co., Inc. is the tender and information agent for the tender offers. Investors with questions regarding the procedures for tendering Notes may contact the tender and information agent by email at jbs@dfking.com, or by phone at (212) 269-5550 (for banks and brokers only) or (800) 967-4614 (for all others, toll-free). Beneficial owners may also contact their broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee for assistance.

The full details of the tender offers, including complete instructions on how to tender Notes, are included in the Offer to Purchase. The Offer to Purchase may be obtained from D.F. King & Co., Inc., free of charge, by calling (212) 269-5550 (for banks and brokers only) or (800) 967-4614 (for all others, toll-free) or by email at jbs@dfking.com.

Neither the Offer to Purchase nor any related documents have been filed with the U.S. Securities and Exchange Commission, nor have any such documents been filed with or reviewed by any federal or state securities commission or regulatory authority of any country. No authority has passed upon the accuracy or adequacy of the Offer to Purchase or any related documents, and it is unlawful and may be a criminal offense to make any representation to the contrary.

The tender offers are being made solely on the terms and conditions set forth in the Offer to Purchase. Under no circumstances shall this news release constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell the Notes or any other securities of JBS S.A. or any of its subsidiaries, including JBS USA Food Company. The tender offers are not being made to, nor will JBS USA Food Company accept tenders of Notes from, holders in any jurisdiction in which the tender offer or the acceptance thereof would not be in compliance with the securities or blue sky laws of such jurisdiction. No recommendation is made as to whether holders should tender their Notes. Holders should (i) carefully read the Offer to Purchase because it contains important information, including the various terms and conditions of the tender offer, (ii) consult their own investment and tax advisors and (iii) make their own decisions whether to tender Notes in the tender offers, and, if so, the principal amount of Notes to tender.





Important Notice Regarding Forward-Looking Statements

This news release includes statements reflecting assumptions, expectations, intentions or beliefs about future events that are intended as "forward-looking statements" as defined under the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. All statements included in this news release, other than statements of historical fact, that address activities, events or developments that JBS USA Food Company's management expect, believe or anticipate will or may occur in the future are forward-looking statements. These statements represent JBS USA Food Company's reasonable judgment on the future based on various factors and using numerous assumptions and are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors that could cause JBS USA Food Company's actual results and financial position to differ materially from those contemplated by the statements. Forward-looking statements in this news release are identified by words such as "may" or "will", or similar expressions and include suggestions of future outcomes, including statements about: the purchase of the Notes and amount of the consideration paid therefor; the expected source of funds for the tender offers; the deadlines, determination dates and settlement dates specified herein in regards to the tender offers; increasing or decreasing the Maximum Amount and/or increasing, decreasing or eliminating the Pool 1 Tender Cap; and the payment of accrued and unpaid interest. Forward-looking statements relate only to the date they were made and JBS USA Food Company undertakes no obligation to update forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date they were made.

São Paulo, June 11, 2024.

Guilherme Perboyre Cavalcanti
Global CFO and Investor Relations Officer

