



## COMUNICADO AO MERCADO

### **JBS Anuncia Emissão de US\$ 750 milhões com cupom de 7,25% em Títulos de Dívida**

#### **As Notas tiveram uma sobredemanda de mais de 6 vezes o valor previsto inicialmente**

A JBS S.A. (IBOV: JBSS3, OTCQX: JBSAY, "Companhia"), em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral a precificação das Notas emitidas por meio da subsidiária integral, JBS Investments GmbH e garantidas pela Companhia e pela Hungary Holdings Kft. ("Notas" e "Oferta", respectivamente). As Notas possuem vencimento em 2024 com cupom de 7,25% no valor total de US\$ 750 milhões, com liquidação prevista para ser concluída em 03 de Abril de 2014.

A JBS realizou a operação *intraday* (anunciando e precificando no mesmo dia sem *roadshow*), reduzindo risco de mercado *overnight*, resultado do intenso contato com investidores de renda fixa ao longo dos últimos anos.

A transação foi anunciada nesta manhã, logo após abertura do mercado em Nova York. A JBS indicou ao mercado um volume de referência para a emissão. Como resultado da forte demanda, a carteira de pedidos foi fechada aproximadamente às 12h (horário de Nova York), com participação de mais de 200 investidores e uma sobredemanda seis vezes maior que o valor previsto inicialmente. O negócio atraiu inúmeras ordens de investidores institucionais, incluindo grandes gestores de ativos, fundos de pensão e fundos de seguros, sediados na América do Norte, América do Sul, Europa e Ásia.

A JBS pretende utilizar os recursos da oferta para estender seu perfil de dívida por meio do refinanciamento de parte de sua dívida de curto prazo e outros propósitos corporativos. A emissão contou com os *ratings* BB pela Standard & Poors e BB- pela Fitch.

**São Paulo, 31 de março de 2014**

**Jeremiah O'Callaghan**

**Diretor de Relações com Investidores**

As Notas não serão registradas sob o Securities Act de 1933, conforme alterado ("Securities Act"), ou sob quaisquer leis de valores mobiliários estaduais e não podem ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos ou a quaisquer pessoas dos Estados Unidos sem registro sob o Securities Act, ou de acordo com uma isenção aplicável das exigências do Securities Act e leis de valores mobiliários estaduais aplicáveis. As Notas estão sendo oferecidas apenas para

"compradores institucionais qualificados sob a Regra 144A" do Securities Act ou, fora dos Estados Unidos, para pessoas que não sejam "pessoas dos Estados Unidos", em conformidade com o Regulamento S do Securities Act. Uma vez que as notas não serão ofertadas ou colocadas no Brasil, também não será realizado nenhum registro da oferta na Comissão de Valores Mobiliários.

Esse anúncio não é uma oferta de venda, nem uma solicitação de compra das Notas 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 as leis de valores mobiliários.