



JBS S.A. Anuncia Emissão de US\$ 900 milhões com cupom de 5,75% em Títulos de Dívida.

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 das subsidiárias integrais, JBS USA, LLC ("JBS USA") e JBS USA Finance, Inc. ("Notas" e "Oferta", respectivamente) e garantidas pela Companhia. As Notas possuem vencimento em 15 de junho de 2025 com cupom de 5,75% no valor total de US\$ 900 milhões, com liquidação prevista para ser concluída em 04 de junho de 2015, sujeita às condições de fechamento.

JBS SA pretende usar os rendimentos dessa oferta o em conjunto com as disponibilidades em caixa para resgatar o saldo de seus títulos representativos de dívida de 8,25% e saldo principal agregado em aberto de US\$900 milhões com vencimento em 2018 ("Notas 2018"). Esta transação foi substancialmente sobrescrita e foi realizada *intraday* (anunciando e precificando no mesmo dia sem roadshow) e atraiu inúmeras ordens de investidores institucionais, com ordens de dimensão considerável. A gestão do endividamento estende os prazos de vencimento e reduz o custo da dívida, aprimorando a eficiência fiscal consolidada da Companhia.

São Paulo, 20 de maio de 2015

**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.