

FATO RELEVANTE

JBS ANUNCIA US\$1,5 BILHÃO EM *LIABILITY MANAGEMENT*

A **JBS S.A.** (“Companhia” ou “JBS” – B3: JBSS3; OTCQX: JBSAY), comunica a seus acionistas e ao mercado em geral, de acordo com a instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 358 de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, que realizou a reabertura das notas com vencimento em janeiro de 2026 (“**Notas 2026**”), conforme anunciado ao mercado em 18 de outubro de 2018, no valor total de US\$500 milhões, por meio de sua subsidiária integral JBS Investments II GmbH.

A taxa de retorno (*yield*) da reabertura foi de 6,72% ao ano, em decorrência principalmente de uma sobredemanda de mais de 4,0x vezes o valor inicialmente pretendido.

As Notas 2026 serão garantidas pela JBS S.A., que pretende utilizar os recursos da transação para alongamento do perfil de vencimento de suas dívidas, por meio do pagamento de dívidas com vencimento em prazo mais curto.

Adicionalmente, a JBS comunica a precificação das notas com taxa de 6,50% ao ano e vencimento em 2029 (“**Notas 2029**”), no valor total de US\$1,0 bilhão, pela JBS USA Lux S.A., JBS USA Finance, Inc e JBS USA Food Company, subsidiárias integrais da Companhia.

As Notas 2029 serão garantidas pela Companhia, que pretende utilizar os recursos da transação para o pré-pagamento do saldo das Notas 2021 da JBS USA e amortização do Term Loan.

São Paulo, 2 de abril de 2019

Guilherme Perboyre Cavalcanti

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 foram oferecidas apenas para “compradores institucionais qualificados sob a Rule 144A” do Securities Act ou, fora dos Estados Unidos, para pessoas que não sejam “pessoas dos Estados Unidos”, em conformidade com o Regulation 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 CVM.

Este 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.

MATERIAL FACT

JBS ANNOUNCES US\$1.5 BILLION IN LIABILITY MANAGEMENT

JBS S.A. (B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY, the “**Company**”; “**JBS**”) in accordance with the terms of the Brazilian Securities and Exchange Commission (the “**CVM**”) Instruction No. 358, dated January 3, 2002, as amended, communicates to its shareholders and the market in general, that reopened the senior notes maturing in January 2026, issued by its subsidiary JBS Investments II GmbH (“**Notes 2026**”), as announced to the market on October 18, 2018, in a total amount of US\$500 million.

The reopening yield was 6.72% per annum, mainly due to an over subscription of more than 4.0 times than the initial expected amount.

The issuance of the Notes will be guaranteed by the Company, which intends to use the net proceeds from the offering of the Notes to extend its debt maturity profile by refinancing shorter maturity indebtedness, through the prepayment of debts with maturity in shorter term.

Additionally, JBS announced the pricing of the 6.50% per annum senior notes maturing in 2029, in the total amount of US\$1.0 billion (“**Notes 2029**”), issued by its subsidiaries JBS USA Lux S.A., JBS USA Finance, Inc and JBS USA Food Company.

The issuance of the Notes 2029 will be guaranteed by the Company, which intends to use the net proceeds of the transaction for the prepayment of the outstanding balance of JBS USA 2021 Notes and the amortization of the Term Loan.

São Paulo, April 2nd 2019

Guilherme Perboyre Cavalcanti

Investor Relations Officer

The Notes will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or any state securities laws and may not be offered or sold in the United States or to any U.S. persons absent registration under the Securities Act, or pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. The Notes are being offered only to “qualified institutional buyers” under Rule 144A of the Securities Act or, outside the United States, to persons other than “U.S. persons” in compliance with Regulation S under the Securities Act.



This release does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to sell or buy any securities, in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction.