

## FATO RELEVANTE

### JBS ANUNCIA US\$2,0 BILHÕES EM *LIABILITY MANAGEMENT*

A **JBS S.A.** (“JBS” – B3: JBSS3; OTCQX: JBSAY) comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral, de acordo com a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358 de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, que, por meio da sua subsidiária JBS Investments II GmbH, realizou a emissão e precificação de Notas Sênior em um valor total de US\$750 milhões, com taxa de 5,75% ao ano e vencimento em 2028 (“Notas 2028”).

Adicionalmente, a JBS USA, por meio de suas controladas JBS USA Lux S.A., JBS USA Finance, Inc. e JBS USA Food Company, realizou a emissão e precificação de Notas Sênior em um montante total de US\$1,25 bilhão, com taxa de 5,50% e vencimento em 2030 (“Notas 2030” e, em conjunto com as Notas 2028, “Notas”).

As Notas serão garantidas pela JBS e são parte da sua estratégia de *liability management*. A Companhia optou por expandir os montantes iniciais de ambas as notas, devido a uma demanda combinada de mais de quatro vezes a oferta original.

Os recursos obtidos com as transações serão utilizados para o resgate de duas Notas Sêniors da JBS S.A.. O primeiro sendo de até US\$350 milhões do saldo da Nota Sênior com vencimento em 2023 (taxa de 6,25% ao ano), e o segundo para o resgate integral do saldo da Nota Sênior de US\$750 milhões com vencimento em 2024 (taxa de 7,25% ao ano). O restante dos recursos captados serão utilizados para pagamento de dívidas com vencimentos mais curtos, incluindo dívidas referentes ao Acordo de Normalização.

**São Paulo, 23 de Julho 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\$2.0 BILLION IN LIABILITY MANAGEMENT**

**JBS S.A.** (B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY, “JBS”) communicates to its shareholders and the market in general, in accordance with the terms of the Brazilian Securities and Exchange Commission Instruction No. 358, dated January 3, 2002, that through its wholly owned subsidiary JBS Investments II GmbH, issued and priced unsecured senior notes in the total principal amount of US\$750 million, with an interest rate of 5.75% maturing in 2028 (“2028 Notes”).

Additionally, JBS USA, through its wholly owned subsidiaries JBS USA Lux S.A., JBS USA Finance, Inc. and JBS USA Food Company, issued and priced unsecured senior notes in an aggregate principal amount of US\$1.25 billion, with an interest rate of 5.50% maturing in 2030 (“2030 Notes” and, jointly with the 2028 Notes, the “Notes”).

The Notes will be guaranteed by JBS and are part of its liability management strategy. The Company opted to increase the initial amount of both Notes, due to a combined demand of more than four times the initial offer amount.

Net proceeds from the transactions will be used to prepay two senior notes of JBS S.A. The first tender offer will be up to US\$350 million of the outstanding amount of the 6.25% per annum senior notes maturing in 2023 and the second tender offer will be for the full amount of the US\$750 million 7.25% per annum senior notes maturing in 2024. The remainder of the proceeds will be used to amortize debt with shorter-term maturity, including debt related to the Normalization Agreement.

**São Paulo, July 23rd, 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.