



COMUNICADO AO MERCADO

JBS USA LLC Anuncia Emissão de US\$ 750 milhões com cupom de 5,875% em Títulos de Dívida

A JBS S.A. (IBOV: JBSS3, OTCQX: JBSAY, "Companhia"; "JBS") comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral a precificação das Notas emitidas por meio de suas subsidiárias integrais, JBS USA, LLC e JBS USA Finance, Inc. e garantidas pela Companhia, pela JBS USA Holdings, Inc., pela JBS Hungary Holdings Kft. e por determinadas subsidiárias integrais da JBS USA, LLC ("Notas"). As Notas possuem vencimento em 2024 com cupom de 5,875% no valor total de US\$ 750 milhões.

Esse cupom foi o menor já obtido pela JBS e suas subsidiárias. 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 JBS indicou ao mercado um volume de referência para a emissão, que tiveram uma sobredemanda substancialmente maior que o valor previsto inicialmente.

A JBS pretende utilizar os recursos da emissão das Notas para pagar dívidas mais caras de curto e médio prazo, incluindo uma oferta de recompra em espécie (a) do saldo em aberto total de USD300.000.000,00 dos títulos de dívida senior em circulação com remuneração de 10,50% e com vencimento em 2016; e (b) do saldo em aberto total de USD350.000.000,00 dos títulos de dívida senior em circulação com remuneração de 10,25% e com vencimento em 2016 (em conjunto, "Notas 2016") emitidos, respectivamente, pela JBS e JBS Finance Ltd., e pela Bertin S.A., sociedade da qual a JBS é sucessora por incorporação, conforme Fato Relevante divulgado pela JBS na data de hoje, o que permitirá a Companhia estender seu perfil de dívida e reduzir o custo financeiro. As Notas contaram com os ratings BB pela Standard & Poors e Ba3 pela Moodys.

São Paulo, 11 de junho de 2014

Jeremiah O'Callaghan
Diretor de Relações com Investidores

As Notas não foram e 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 ofertadas 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 (CVM).

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.