



COMUNICADO AO MERCADO

JBS S.A. ANUNCIA RESULTADOS INICIAIS DA OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO DE SUAS NOTAS SENIORES A 10,50% COM VENCIMENTO EM 2016 E NOTAS SENIORES A 10,25% COM VENCIMENTO EM 2016

São Paulo, Brasil, 25 de junho de 2014 – JBS S.A. (“JBS”) anunciou hoje os resultados iniciais relacionados à sua oferta de aquisição (“Oferta de Aquisição”) e solicitações de consentimento relacionadas (“Solicitação de Consentimento” e, juntamente com a oferta de aquisição, “Oferta”) para (i) todo e qualquer valor em aberto do valor principal de US\$300.000.000 do valor principal das Notas Seniores a 10,50% com vencimento em 2016 da JBS e da JBS Finance Ltd. (“Notas com Vencimento em 2016”) e (ii) todo e qualquer valor em aberto do valor principal de US\$350.000.000 do valor principal das Notas Seniores a 10,25% com vencimento em 2016 (“Notas da Bertin” e, juntamente com as Notas com Vencimento em 2016, as “Notas”). Os prazos de pagamento antecipado para cada uma das Ofertas de Aquisição foram realizados às 17h00min Horário de Nova Iorque, em 24 de Junho de 2014 (“Prazo de Pagamento Antecipado”).

Foi informado à JBS que a partir do Prazo de Pagamento Antecipado: (i) US\$115.857.000 do valor principal total das Notas com Vencimento em 2016, aproximadamente 38,6% do valor em aberto das Notas com Vencimento em 2016, e (ii) US\$147.066.000 do valor principal total das Notas da Bertin, aproximadamente 42,0% do valor em aberto das Notas da Bertin, foram validamente ofertadas (e não validamente resgatadas) em relação à Oferta de Aquisição. A JBS tem a intenção de comprar todas as Notas validamente ofertadas (e não validamente resgatadas) no ou anteriormente ao Prazo de Pagamento Antecipado, com tal data de liquidação esperada para ocorrer por volta de 25 de junho de 2014.

Detentores das Notas com Vencimento em 2016 que validamente ofertaram suas Notas com Vencimento em 2016 no ou anteriormente ao Prazo de Pagamento Antecipado deverão receber a Consideração Total das Notas com Vencimento em 2016 descrita nos Documentos da Oferta (conforme definido abaixo), o que inclui um pagamento antecipado da oferta, mais juros acumulados e não pagos até, mas não incluindo, a data de liquidação das Notas com Vencimento em 2016. A JBS não obteve os consentimentos necessários para a execução de uma escritura suplementar para a escritura que rege as Notas com Vencimento em 2016, conforme estabelecido na Oferta de Compra (conforme definido abaixo). Portanto, uma escritura suplementar para a escritura que rege as Notas com Vencimento em 2016 não será executada. Quaisquer Notas com Vencimento em 2016 não ofertadas e compradas em conformidade com a Oferta de Aquisição das Notas com Vencimento em 2016 permanecerão em aberto e serão regidas pelos termos da escritura que rege as Notas com Vencimento em 2016.

Detentores das Notas da Bertin que validamente ofertaram suas Notas da Bertin no ou anteriormente ao Prazo de Pagamento Antecipado deverão receber a Consideração Total das Notas da Bertin descrita nos Documentos da Oferta (conforme definido abaixo), o que inclui um pagamento antecipado da oferta, mais juros acumulados e não pagos até, mas não incluindo, a data de liquidação das Notas da Bertin. A JBS não obteve os consentimentos necessários para a execução de uma escritura suplementar para a escritura que rege as Notas da Bertin, conforme estabelecido na Oferta de Compra (conforme definido abaixo). Portanto, uma escritura suplementar para a escritura que rege as Notas da Bertin não será executada. Quaisquer Notas da Bertin não ofertadas e compradas em conformidade com a Oferta de Aquisição das Notas da Bertin permanecerão em aberto e serão regidas pelos termos da escritura que rege as Notas Bertin.

Os termos e condições da Oferta estão descritos na Oferta de Compra e na Declaração de Solicitação de Consentimento (juntos, os “Documentos da Oferta”) previamente distribuídos aos detentores das Notas. A obrigação da JBS em comprar as Notas na Oferta de Aquisição aplicável é condicionada à satisfação ou anulação de certas condições descritas nos Documentos da Oferta, incluindo a satisfação da Condição de Financiamento (conforme descrita na Oferta de Compra).

Cópias dos Documentos da Oferta estão disponíveis para os detentores das Notas da D.F. King & Co., Inc., agente de informação e agente de oferta da Oferta de Aquisição. Pedidos de cópias dos Documentos da Oferta devem ser enviados a D.F. King no número (800) 758-5378 (ligação gratuita), (212) 269-5550 (ligação a cobrar) ou jbs@dfking.com.

A JBS se reserva no direito de, a seu exclusivo critério, não aceitar propostas de Notas aplicáveis ou entregas de consentimentos relacionadas por qualquer motivo. A JBS está executando a Oferta de Aquisição aplicável e a Solicitação de Consentimento aplicável apenas nas jurisdições nas quais isso seja legal.

Wells Fargo Securities, LLC está atuando como Gerente Distribuidora da Oferta e pode ser contatada no número +1(866) 309-6316 (ligação gratuita) ou +1 (704) 410-4760 (ligação a cobrar) com dúvidas relacionadas à Oferta.

Nem os Documentos da Oferta nem nenhum documento relacionado foram arquivados na *U.S. Securities and Exchange Commission*, nem quaisquer documentos foram arquivados ou revisados por nenhuma comissão de valores mobiliários federal ou estadual ou autoridade regulatória de qualquer país. Nenhuma autoridade aprovou a exatidão ou adequação dos Documentos da Oferta ou de quaisquer documentos relacionados, é ilegal e pode ser um infração penal fazer qualquer declaração contrária.

Esta declaração não é uma oferta de compra, solicitação de oferta ou solicitação de consentimento. A Oferta de Aquisição e a Solicitação de Consentimento estão sendo executadas unicamente mediante aos Documentos da Oferta. A Oferta de Aquisição e a Solicitação de Consentimento não estão sendo executadas para, nem a JBS aceitará as ofertas de Notas e entregas de consentimentos de, Detentores em qualquer jurisdição na qual a Oferta de Aquisição e a Solicitação de Consentimento ou a aceitação delas não esteja de acordo com os valores mobiliários ou com as leis de tal jurisdição.

São Paulo, 25 de junho de 2014
Jeremiah O'Callaghan
Diretor de Relações com Investidores

Sobre a JBS

A JBS é a maior empresa de proteína do mundo e processa, prepara, empacota e entrega carne bovina, suína, de cordeiro e aves fresca, processada de valor agregado em cerca de 170 países em seis continentes

Aviso Importante Quanto às Estimativas e Projeções

Este comunicado de imprensa contém certas declarações prospectivas. As declarações que não são fatos históricos, incluindo declarações sobre as nossas perspectivas e expectativas, são declarações prospectivas. As palavras "esperar", "acreditar", "estimar", "pretender", "planejar" e expressões similares, quando relacionadas à JBS e suas subsidiárias, indicam declarações prospectivas. Essas declarações refletem a visão atual da administração e estão sujeitas a vários riscos e incertezas. Estas declarações são baseadas em diversos fatores e expectativas, incluindo economia, mercado, indústria e fatores operacionais gerais. Quaisquer alterações a estas expectativas e fatores podem levar a resultados práticos diferentes das expectativas atuais. Confiança excessiva não deve ser colocada nessas declarações. As declarações prospectivas referem-se apenas à data em que foram feitas e a JBS não assume nenhuma obrigação de atualizar declarações prospectivas para refletir eventos ou circunstâncias após a data em que foram feitas.