

# OFERTA PÚBLICA

## DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO

da 1ª e 2ª séries da 59ª emissão da Virgo Securitizadora lastreado em créditos do agronegócio devidos pela JBS S.A. no valor de, inicialmente:

# R\$ 1.000.000.000,00

(um bilhão de reais) em vasos comunicantes



Coordenador Líder



Coordenadores



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Disclaimer

Esta apresentação poderá conter considerações referentes às perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, bem como no crescimento da JBS S.A. ("Companhia" ou "JBS"), baseando-se exclusivamente nas expectativas em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia.

Tais considerações futuras podem ser afetadas por mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, desempenho do setor, economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados no Formulário de Referência da JBS, divulgados no site da CVM.

Este material é uma apresentação de informações gerais sobre a JBS nesta data, preparado exclusivamente como material de apoio da 1ª (primeira) série e da 2ª (segunda) série da 59ª (quingüagésima nona) emissão de certificados de recebíveis do agronegócio da VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO ("CRA" e "Emissora", respectivamente) nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") e demais disposições legais ("Oferta"), coordenada pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Coordenador Líder"), pelo BB-Banco de Investimento S.A. e pelo Banco Santander (Brasil) S.A. (em conjunto "Coordenadores"), e não deve ser interpretado como uma oferta, ou uma recomendação, ou convite, ou solicitação para compra dos CRA, de ações ou qualquer outro valor mobiliário da Companhia e/ou da Emissora.

Este material apresenta informações resumidas sem intenção de serem completas. Não é feita nenhuma declaração, implícita ou explícita, e não há garantia quanto à correção, adequação ou abrangência dessas informações.

Potenciais investidores devem ler o prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar"), incluindo o Formulário de Referência da Emissora incorporado por referência ao Prospecto Preliminar, em especial a seção "Fatores de Risco" do Formulário de Referência da Emissora, e a seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar, antes de decidir investir nos CRA. Qualquer decisão de investimento por tais investidores deverá basear-se única e exclusivamente nas informações contidas no Prospecto Preliminar (assim como em sua versão definitiva, quando disponível), que conterá informações detalhadas a respeito da Oferta, dos CRA, da Emissora e da Companhia. O Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível) poderá ser obtido junto à Emissora, à CVM, à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e aos Coordenadores, conforme descrito abaixo.

Este material é estritamente confidencial e seu conteúdo não deve ser comentado ou publicado, sob qualquer forma, com terceiros alheios aos objetivos pelos quais este material foi obtido.

A Oferta encontra-se em análise pela CVM para obtenção do registro da Oferta. Portanto, os termos e condições da Oferta e as informações contidas neste material e no Prospecto Preliminar estão sujeitos à complementação, correção ou modificação em virtude de exigências da CVM.

**ANTES DE TOMAR DECISÃO DE INVESTIMENTO NOS CRA QUE VENHAM A SER DISTRIBUÍDOS NO ÂMBITO DA OFERTA, OS INVESTIDORES DEVEM LER O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, E A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", NAS PÁGINAS 161 A 205 DO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO NOS CRA**

Este material tem caráter meramente informativo e de apoio. Para uma descrição mais detalhada da Oferta e dos riscos envolvidos, leia o Prospecto Preliminar, em especial a seção "Fatores de Risco", disponível nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores:

• **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste website, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA JBS – Oferta Pública de distribuição das 1ª e 2ª Séries da 59ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização" e então, clicar em "Prospecto Preliminar").

• **BB-Banco de Investimentos S.A.:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste site, acessar "CRA JBS", e clicar em "Leia o Prospecto Preliminar")

• **Banco Santander (Brasil) S.A.:** [www.santander.com.br/prospectos](http://www.santander.com.br/prospectos) (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2021" e clicar em "Prospecto Preliminar")

• **Virgo Companhia de Securitização:** <https://emissoes.virgo.inc/VRG0313> (Nesse site, localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download")

• **Comissão de Valores Mobiliários:** [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) (neste website, acessar "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", clicar em "Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)", e clicar no link "Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)". Na página clicar no canto superior esquerdo em "Exibir Filtros", em "Tipo de Certificado" selecionar "CRA" e em "Securizadora" buscar "Virgo Companhia de Securitização". Em seguida clicar "categoria" e selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e, no campo "Tipo" selecionar "Prospecto de Distribuição Pública" e no "Período de Entrega" inserir o período de 01/08/2021 até a data da busca. Localizar o assunto: "ISEC CRA Emissão: 59 Série(s): 1 (+1) CORPO JBS II 12/2021 BRIMWLCRA267" para acesso ao Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 59ª Emissão em Duas Séries de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Virgo Companhia de Securitização e selecionar o "Download").

• **B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão:** [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) (neste website acessar o menu "Produtos e Serviços", no menu, acessar na coluna "Negociação" o item "Renda Fixa", em seguida, no menu "Títulos Privados" clicar em "Saiba Mais", e na próxima página, na parte superior, selecionar "CRA" e, na sequência, à direita da página, no menu "Sobre o CRA", selecionar "Prospectos", e no campo "Emissor" buscar por "VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO", buscar por "59ª emissão" no campo "Emissão" e acessar o Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª séries da 59ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização).



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE "FATORES DE RISCO"**

## Disclaimer

O Formulário de Referência da Emissora poderá ser acessado no seguinte endereço e página da rede mundial de computadores:

• **CVM:** <https://sistemas.cvm.gov.br/> (neste website clicar em "Informações sobre Companhias", buscar "Virgo" no campo disponível. Em seguida clicar em "Virgo Companhia de Securitização", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "FRE - Formulário de Referência", e selecionar "Período" no campo "Período de Entrega", e posteriormente preencher no campo "de:" a data de 01/01/2021 e preencher no campo "até:" a data da consulta. Em seguida, clicar em "consultar". Procure pelo formulário com a data mais recente de entrega. Na coluna "Ações", clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição "visualizar o documento") e, em seguida, clicar em "Salvar em PDF", certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clicar em "Gerar PDF" para fazer o download do Formulário de Referência.)

Embora as informações constantes neste material tenham sido obtidas de fontes idôneas e confiáveis, e as perspectivas de desempenho dos ativos e da oferta sejam baseadas em convicções e expectativas razoáveis, não há garantia de que o desempenho futuro seja consistente com essas perspectivas. Os eventos futuros poderão diferir sensivelmente das tendências aqui indicadas. As informações contidas neste material estão em consonância com o prospecto preliminar, porém não o substituem. O prospecto preliminar contém informações adicionais e complementares a este material e sua leitura possibilita uma análise detalhada dos Termos e Condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. Ao potencial investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto preliminar, com especial atenção às disposições que tratam sobre os Fatores de Risco, aos quais o investidor estará sujeito.

Ao decidir subscrever os CRA no âmbito da Oferta, potenciais investidores deverão realizar sua própria análise e avaliação da condição financeira da Companhia e da Emissora e de seus ativos, bem como dos riscos decorrentes do investimento nos CRA.

O investimento nos CRA não é adequado a investidores que (i) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações dos CRA no mercado secundário; e/ou (ii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou do setor do agronegócio.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo projeções de mercado citadas ao longo deste material, foram obtidas por meio de pesquisas internas da Companhia, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar dos Coordenadores não terem razão para acreditar que qualquer dessas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, os Coordenadores não verificaram independentemente da posição competitiva, posição de mercado, taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria.

Este material não deve ser utilizado como base para qualquer acordo ou contrato. A decisão de investimento dos potenciais investidores nos CRA é de sua exclusiva responsabilidade, podendo recorrer a assessores em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessária para formarem seu julgamento para o investimento nos CRA.

Os Coordenadores e seus representantes (i) não terão quaisquer responsabilidades relativas a quaisquer perdas ou danos que possam advir como resultado de decisão de investimento, tomada com base nas informações contidas neste documento, (ii) não fazem nenhuma declaração nem dão nenhuma garantia quanto à correção, adequação ou abrangência das informações aqui apresentadas.

Nem a Companhia, nem os Coordenadores atualizarão quaisquer das informações contidas neste material, inclusive, mas não se limitando, às informações prospectivas, sendo certo que as informações aqui contidas estão sujeitas à alteração, sem aviso prévio aos destinatários deste material.

A colocação dos CRA somente terá início após: (a) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (b) o registro para distribuição e negociação dos CRA no ambiente da B3; (c) a divulgação do Anúncio de Início; e (d) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores.

O Prospecto Definitivo da Oferta será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, o que dependerá da concessão de registro da Oferta junto à CVM.

**O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE OS CRA A SEREM DISTRIBUÍDOS.**



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Transparência na cadeia produtiva



## PLATAFORMA DA PECUÁRIA TRANSPARENTE

A JBS estende o monitoramento socioambiental aos fornecedores dos nossos fornecedores por meio de plataforma com tecnologia blockchain. Todos os fornecedores de bovinos da JBS deverão aderir ao programa até o fim de 2025.

### Critérios de monitoramento:

- | Desmatamento ilegal de florestas nativas
- | Invasão de terras indígenas
- | Invasão de áreas de conservação ambiental
- | Áreas embargadas pelo Ibama
- | Trabalho análogo a escravidão



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Transparência na cadeia produtiva

## Escritório Verde



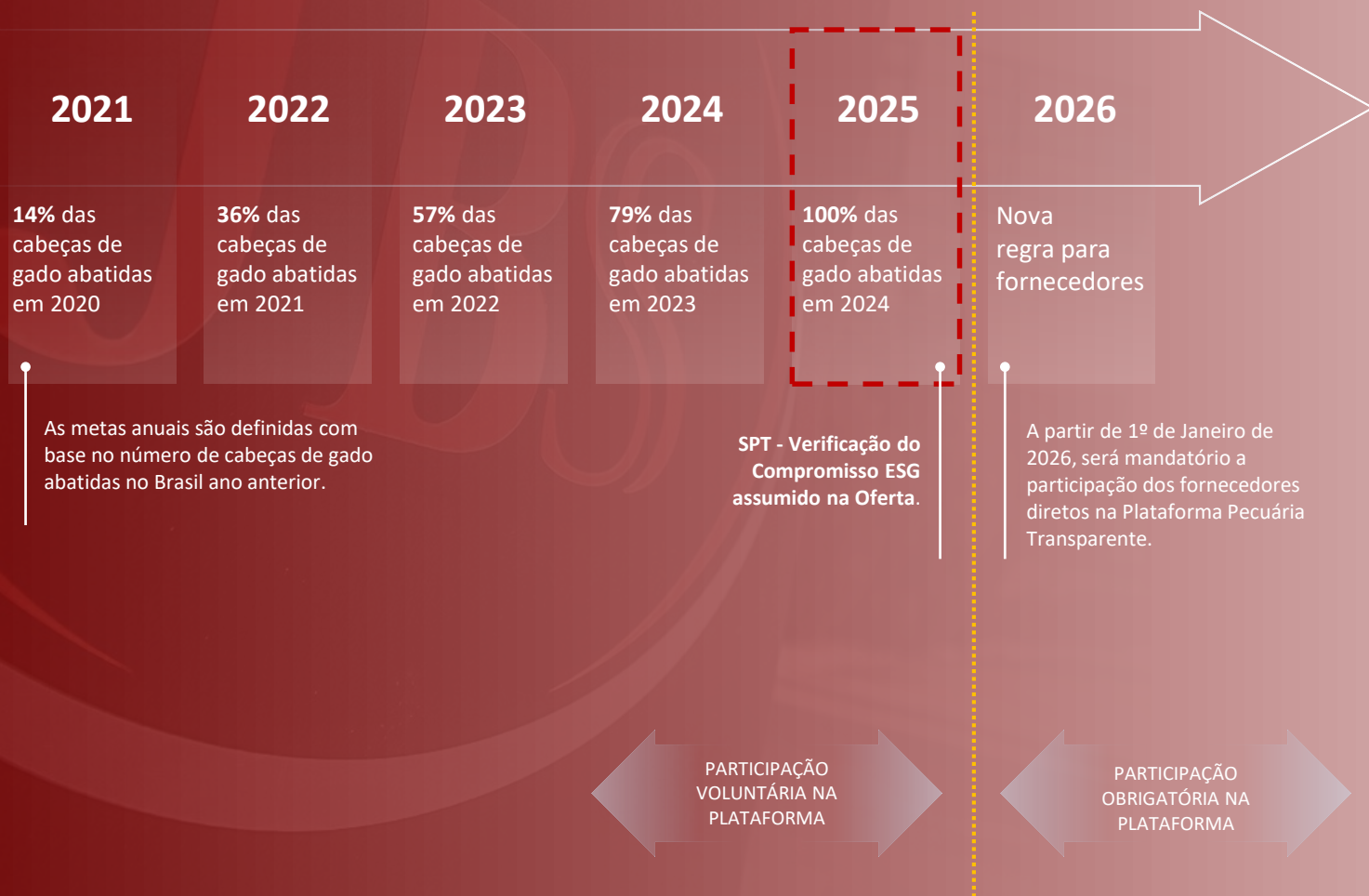
Apolando o pecuarista na regularização ambiental

Estruturas dentro de unidades da JBS com o objetivo de prestar consultoria ambiental, jurídica e técnica para regularização ambiental de fornecedores. **Já são 13 Escritórios Verdes instalados no Brasil.**



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Plataforma Pecuária Transparente



## Indicador de Desempenho (Key Performance Indicator – KPI)

Número de cabeças de gado reportados na Plataforma Pecuária Transparente

## Meta de Desempenho de Sustentabilidade (Sustainability Performance Target – SPT)

Até o fim do ano de 2025, atingir o número de cabeças de gado relacionados aos fornecedores diretos registrados na plataforma **igual a 100%** do número de cabeças de gado abatidas no Brasil pela Companhia em 2024.

## Meta de Longo Prazo (Long-term goal)

Evoluir a rastreabilidade da cadeia de fornecedores de gado no Brasil para alcançar uma cadeia de fornecimento de gado **livre do desmatamento no Brasil**<sup>(1)</sup>.

(1) Conforme critérios definidos na Política de Compras Responsáveis da JBS

## ISS ESG - SPO

A oferta conta com um parecer (SPO – *second party opinion*) da ISS ESG no Framework adotado pela JBS. O SPO está disponível no site: <https://ri.jbs.com.br/investidores-esg/sustentabilidade>

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Estratégias da JBS para ser Net Zero 2040

COMPROMISSO EM TODA A CADEIA DE VALOR – DA FAZENDA ATÉ O CONSUMIDOR.



Até 2030, a JBS reduzirá em pelo menos **30% suas emissões de escopos 1 e 2** em comparação com as do ano de 2019.



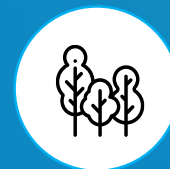
Remuneração variável da liderança da JBS atrelada às metas de mudanças climáticas.



Investimento de **US\$ 1 bilhão até 2030** em projetos supervisionados por um comitê com especialistas e executivos para reduzir as emissões no processo produtivo.



Investimento de **US\$ 100 milhões** em pesquisa, tecnologia e novas práticas agrícolas regenerativas.



Desmatamento ilegal zero em toda cadeia produtiva da JBS até 2025, incluindo fornecedores de seus fornecedores ajudando a proteger as florestas e a biodiversidade.



Uso de **100% de energia renovável** em todas as unidades do mundo até 2040.



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

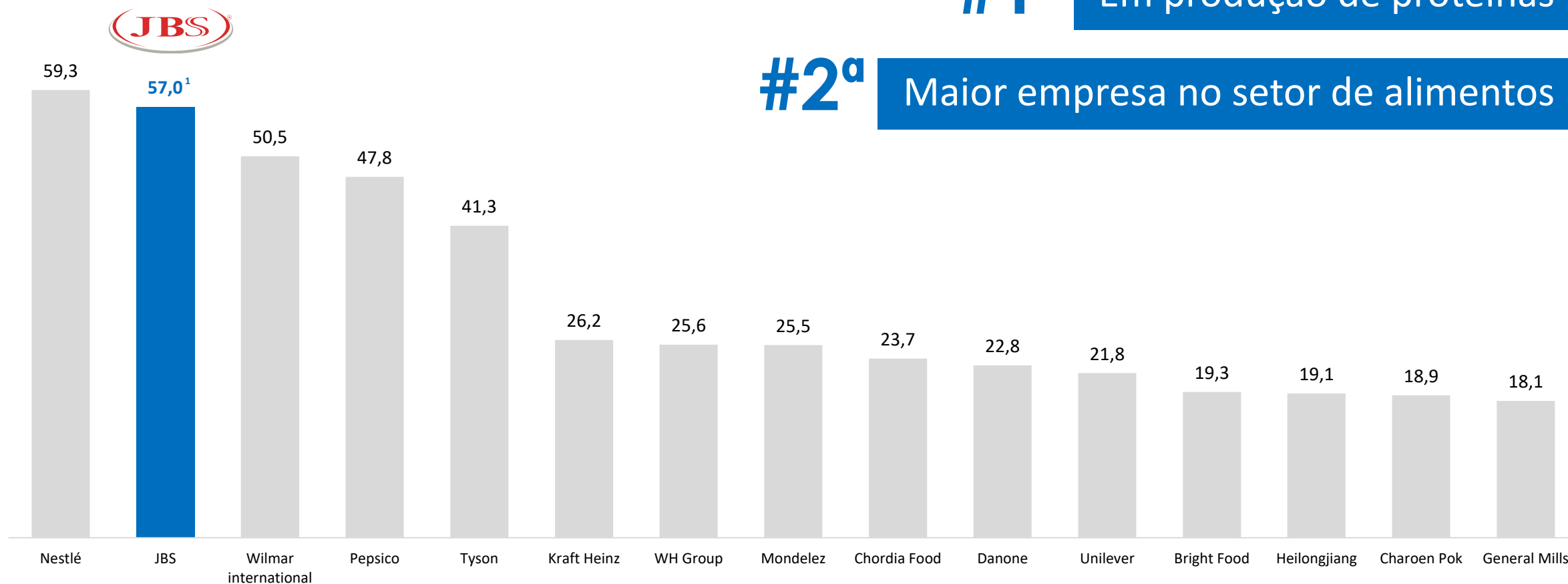


# VISÃO GERAL JBS

LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”



# Ranking GLOBAL



Fonte: JBS, Forbes e Bloomberg, baseado na receita líquida em US\$ bilhões  
Nota 1: Receita LTM 2T21, incluindo PPC



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Fortes fundamentos da indústria global

(ANTES DO COVID-19)



**Aumento da população global,**  
aumento da riqueza e urbanização



**Crescimento da renda** impulsionando  
o consumo de proteínas



**Mudança nas tendências de dietas**  
para alimentos à base de proteína



**Crescimento em supermercados**

Fonte: World Resources Institute, Dez 2018  
(1) Comparado a 2010

Página 234 do Prospecto Preliminar



**2,8Bi**  
**+ pessoas em 2050<sup>1</sup>**

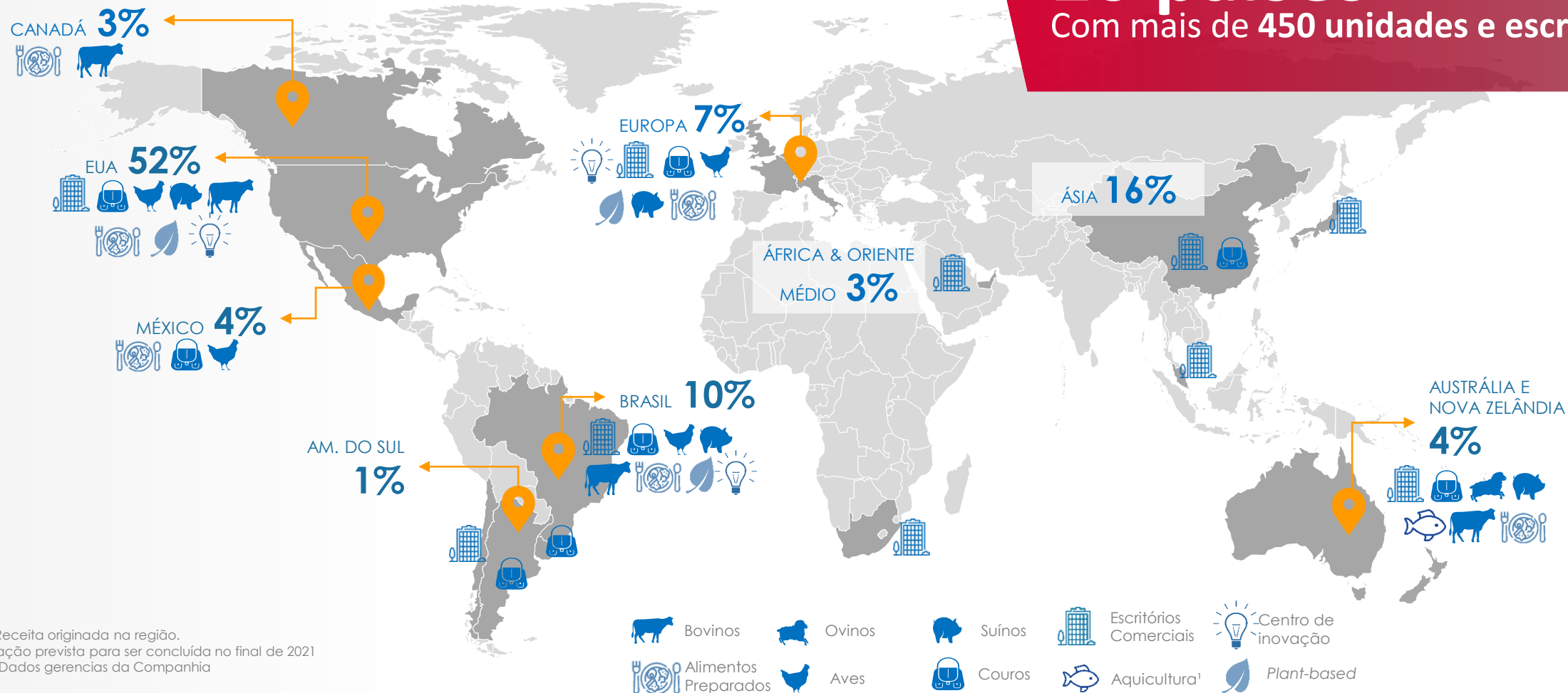


**~70%**  
**aumento no consumo  
de proteína animal**

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Plataforma GLOBAL

Estamos em mais de  
**20 países**  
Com mais de **450 unidades e escritórios**



Nota: Receita originada na região.

<sup>1</sup> Operação prevista para ser concluída no final de 2021

Fonte: Dados gerencias da Companhia



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Exportações CONSOLIDADAS

Destino das **exportações** da JBS no **2T21**



● Grande China <sup>1</sup>	31,8%
● EUA	10,2%
● África e O. Médio	9,8%
● Japão	9,5%
● Coreia do Sul	7,2%
● União Europeia	6,1%
● México	4,8%
● Am. do Sul	3,8%
● Filipinas	3,1%
● Canadá	2,8%
Outros	10,9%

Ásia correspondeu a

# 51,6%

do **total das exportações**

Nota 1: Considera China e Hong Kong  
Fonte: Dados gerenciais da Companhia

Receita de exportações no 2T21: **US\$4,2Bi**

Página 235 do Prospecto Preliminar



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Estratégia Operacional

Plataforma global e diversificada de produção e distribuição evoluindo para **produtos de valor agregado e marcas**



Fonte: Dados gerencias da Companhia



✓ Portfólio de **marcas reconhecidas**, com produtos de **valor agregado** e **conveniência**



✓ **+275.000 clientes** e vendas para mais de **180 países**

✓ **+450 unidades** em mais de **20 países**



Página 236 do Prospecto Preliminar

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Inovação



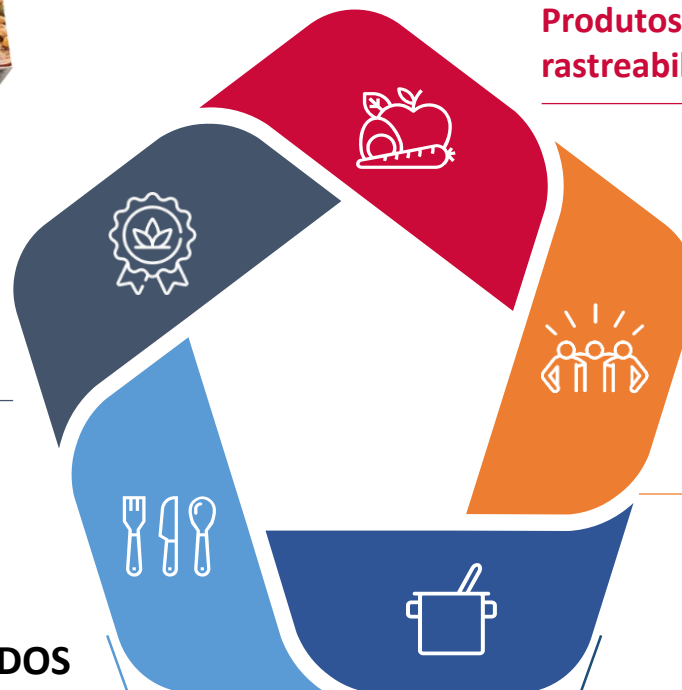
## PROTEÍNAS ALTERNATIVAS

Produtos à base de plantas ou processos de fermentação com apelo de sustentabilidade, saudabilidade e bem-estar animal



## INDULGÊNCIA E SENTIDOS

Alimentos de alta qualidade, que encantam os sentidos e se constituem em experiências únicas



## PRODUTOS SAUDÁVEIS

Produtos funcionais, com alto padrão de rastreabilidade e baixo impacto socioambiental



## PARA FAMÍLIA E AMIGOS

Alimentos rápidos de cozinhar para facilitar os momentos com família e amigos



## PREPARAR, COZINHAR E COMER

Produtos fáceis, rápidos de preparar e com alto desempenho nutricional





# Resultado Financeiro e Operacional

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Destques Operacionais e Financeiros



# 2T21

**Receita líquida** de **R\$85,6Bi** (US\$16,2Bi), aumento de **26,7%** em relação ao 2T20

**EBITDA ajustado** de **R\$11,7Bi** (US\$2,2Bi), 10,3% superior ao 2T20, com **margem EBITDA** de **13,7%**

**Lucro líquido** de **R\$4,4Bi<sup>(1)</sup>**, 29,7% superior ao 2T20

**Alavancagem** de **1,73x** em dólares e de **1,61x** em reais

Obtenção de **Grau de Investimento BBB-** pela Fitch

Anúncio de acordo para a **aquisição da Huon**, segunda maior empresa de **aquicultura de salmão da Austrália**, que marcará a entrada da JBS neste setor; a aquisição de negócios de alimentos preparados (“Kerry Meats”) e refeições (“Kerry Meals”) da **Kerry Consumer Foods**, líder na **produção de refeições prontas congeladas e resfriadas no Reino Unido**; e da **Rivalea** líder na **criação e processamento de suínos na Austrália<sup>(2)</sup>**

Conclusão da **aquisição da Vivera**, terceira maior produtora de **plant-based na Europa**

Emissão de **US\$1 bilhão em Bond atrelado a metas de redução de Gases de Efeito Estufa**, com vencimento em 2032 e **cupom de 3,625% a.a.**, o menor na história da Companhia



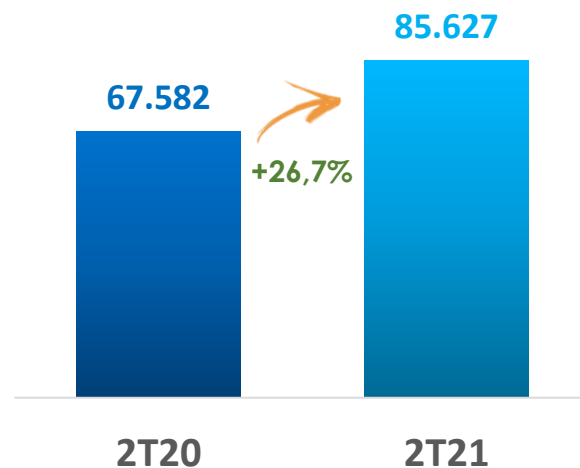
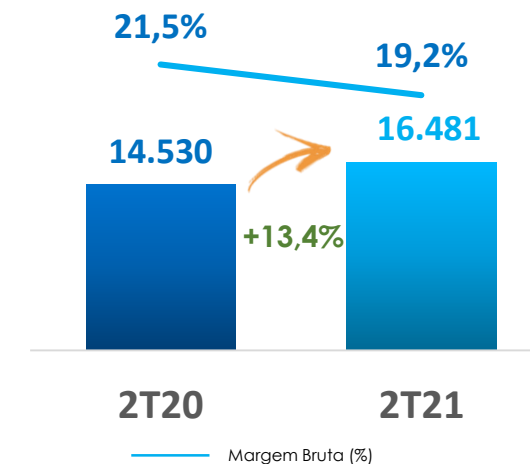
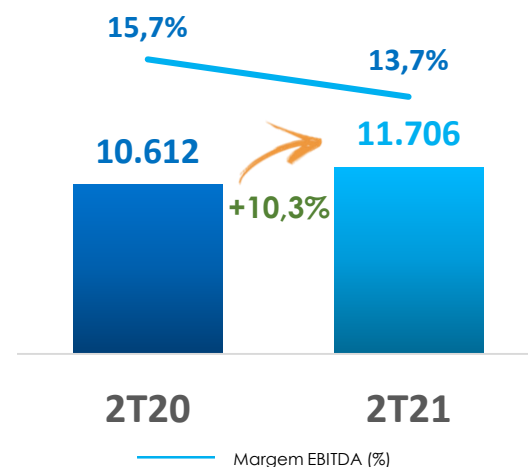
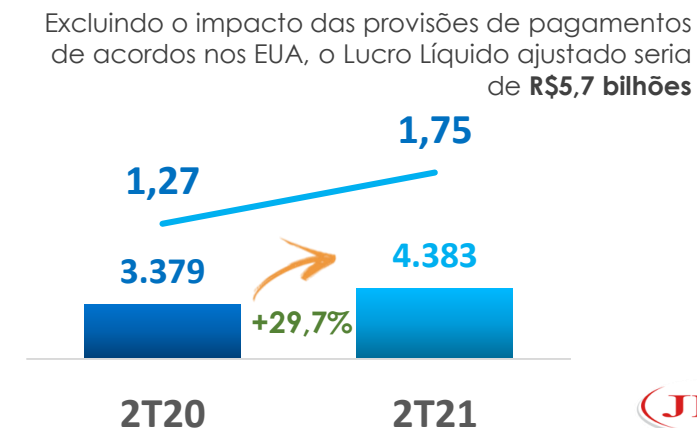
(1) Lucro líquido atribuído aos controladores | (2) As conclusões das aquisições relacionadas à Huon e Rivalea estão sujeitas às aprovações regulatórias

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**



## Resultados Consolidados

2T21

Receita Líquida  
(R\$ milhões)Lucro Bruto  
(R\$ milhões)EBITDA Ajustado  
(R\$ milhões)Lucro Líquido<sup>(1)</sup>  
(R\$ milhões)

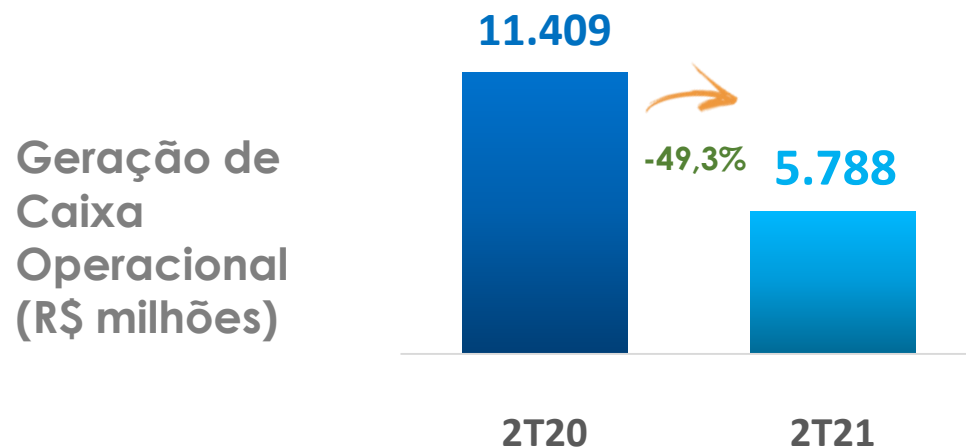
(1) Lucro líquido atribuído aos controladores



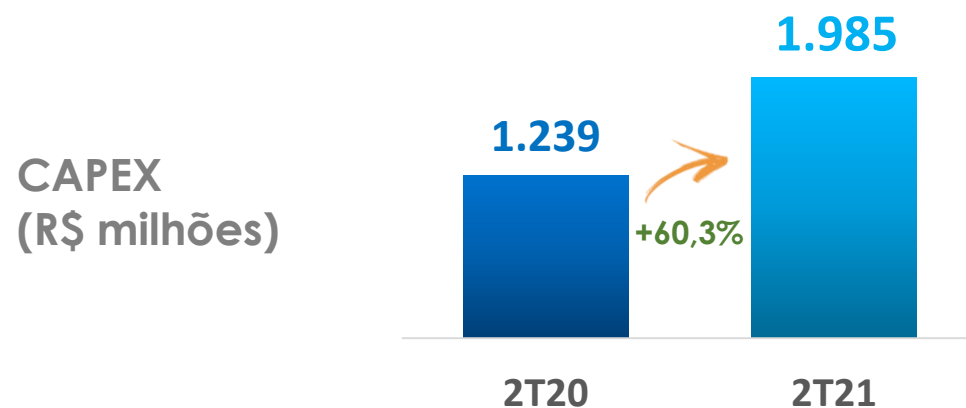
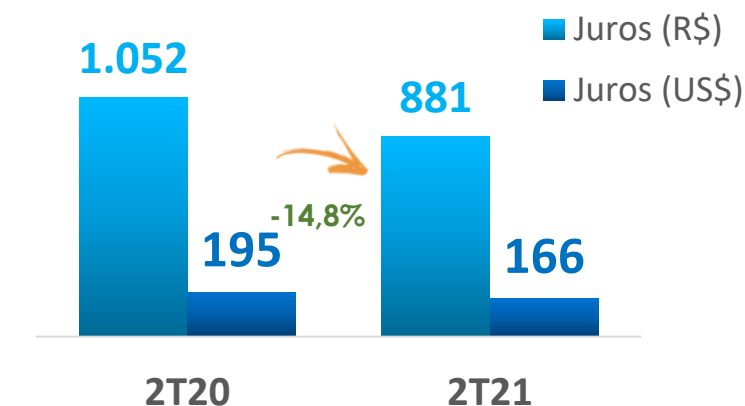
**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Resultados Consolidados

2T21



Despesa Financeira da Dívida Líquida (em milhões)



Fluxo de Caixa Livre (R\$ milhões)



LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”

## Perfil da dívida

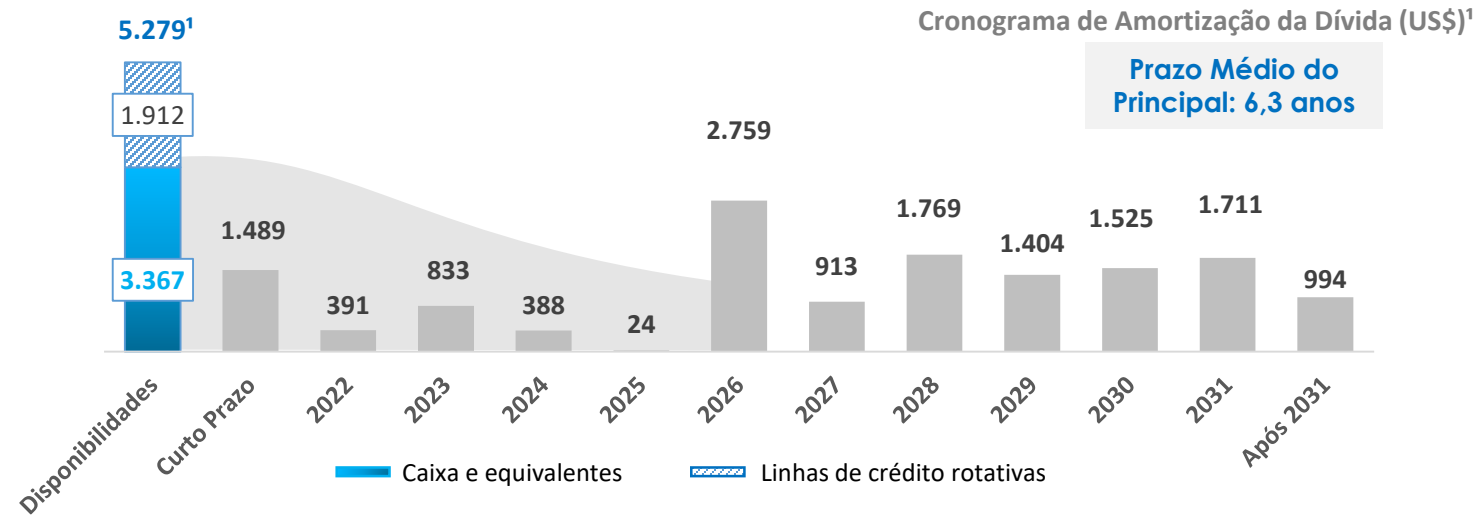
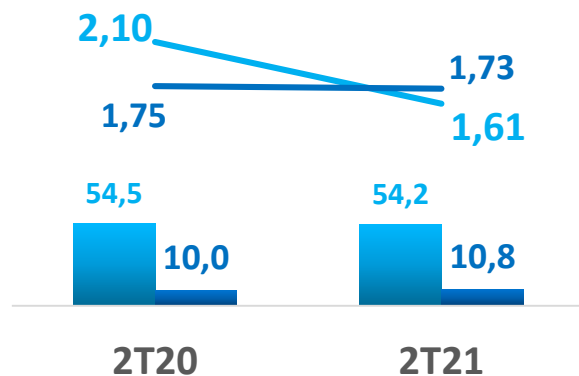
O caixa no 2T21 era **R\$16,8Bi**

Adicionalmente, a JBS USA possui **US\$1,9Bi (R\$9,6Bi)** em linhas de crédito rotativas e garantidas

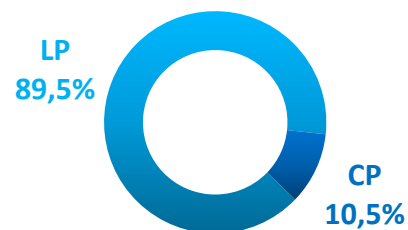
A JBS encerrou o 2T21 com disponibilidade total de **R\$26,4Bi** > 3x superior à dívida de curto prazo

### Dívida Líquida (\$ Bi) / Alavancagem

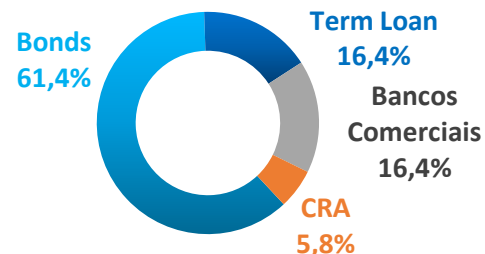
■ Dívida Líquida (R\$) ■ Dívida Líquida (US\$)



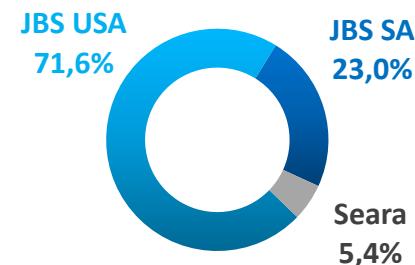
### Perfil Curto e Longo Prazo



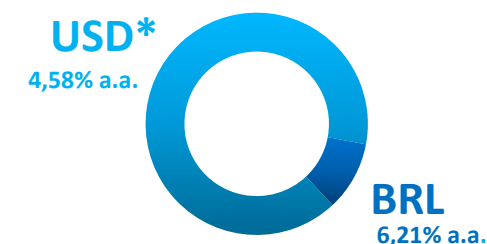
### Abertura por Fonte



### Abertura por Entidade



### Abertura por Moeda e Custo



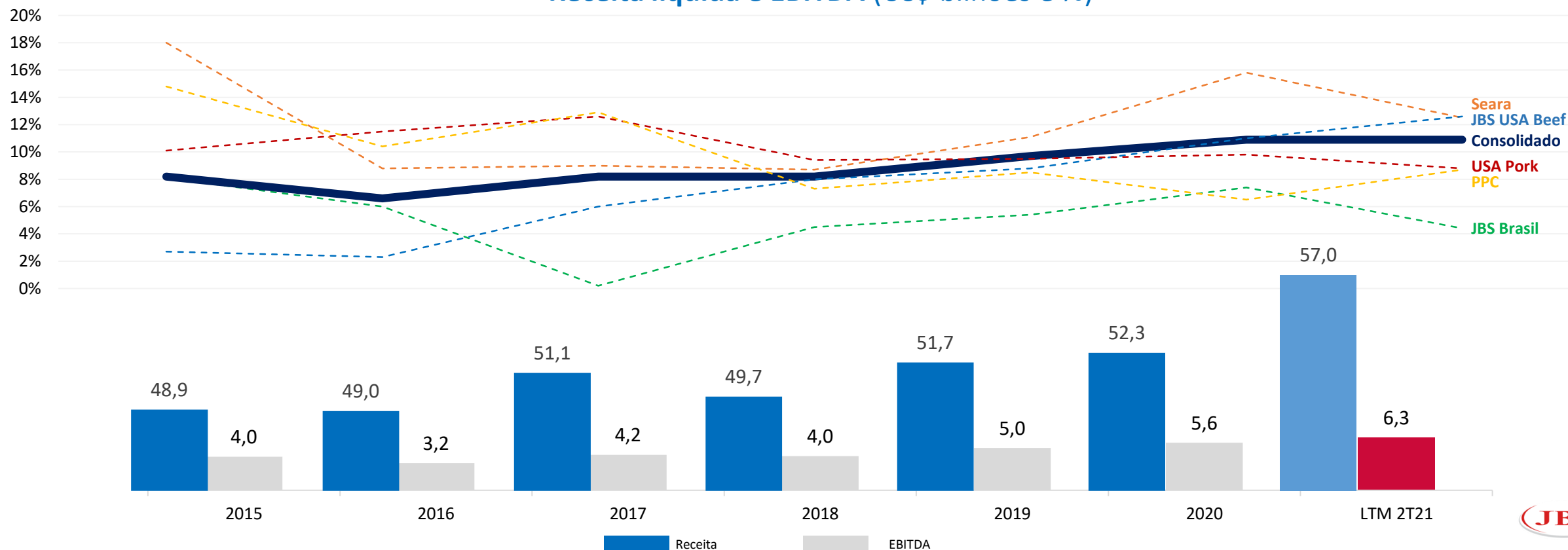
<sup>1</sup> Inclui recursos disponíveis em caixa e linhas de crédito rotativas e garantidas da JBS USA.

\* Inclui dívidas em outras moedas, como Euros e dólares canadenses. O endividamento denominado em dólares americanos corresponde a 99,4% desse total.

# Estabilidade de Resultados

Diversificação geográfica e de produtos que resultam em menor volatilidade dos resultados

Receita líquida e EBITDA (US\$ bilhões e %)



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

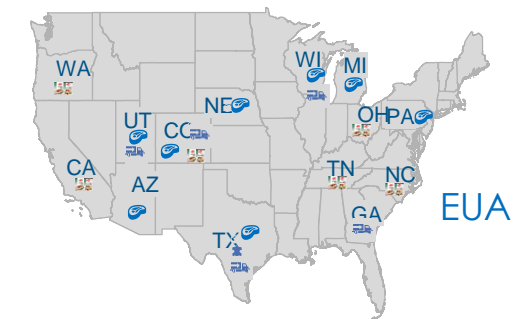


# UNIDADES DE NEGÓCIOS

LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”

# JBS USA BEEF

Produção de carne bovina nos Estados Unidos, Canadá, Austrália e Europa

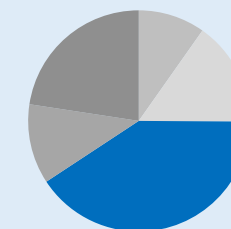
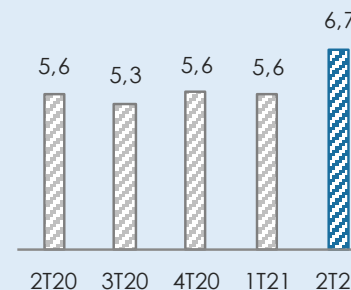


~37.000 colaboradores

- 18** unidades de processamento de bovinos  
✓ 42.700 bovinos por dia
- 06** confinamentos  
✓ 06 na Austrália
- 02** unidades de couro  
✓ 12.500 peças de couro por dia
- 07** unidades de logística  
✓ 07 nos EUA
- 19** unidades de processados  
✓ Incluindo 03 na Holanda (Vivera)
- 08** centros de distribuição  
✓ 07 CDs na Austrália e 01 na Nova Zelândia
- 02** unidades de ovinos
- 01** unidade de suínos (Primo)

## Desempenho Recente

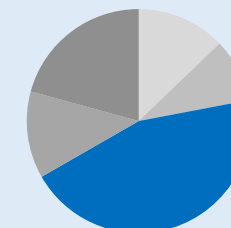
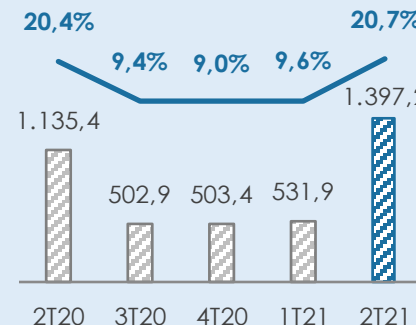
Receita Líquida (bilhões)



**US\$23,3Bi**

40% da Receita do LTM 2T21

EBITDA (milhões) e %



**US\$2,9Bi | 12,6%**

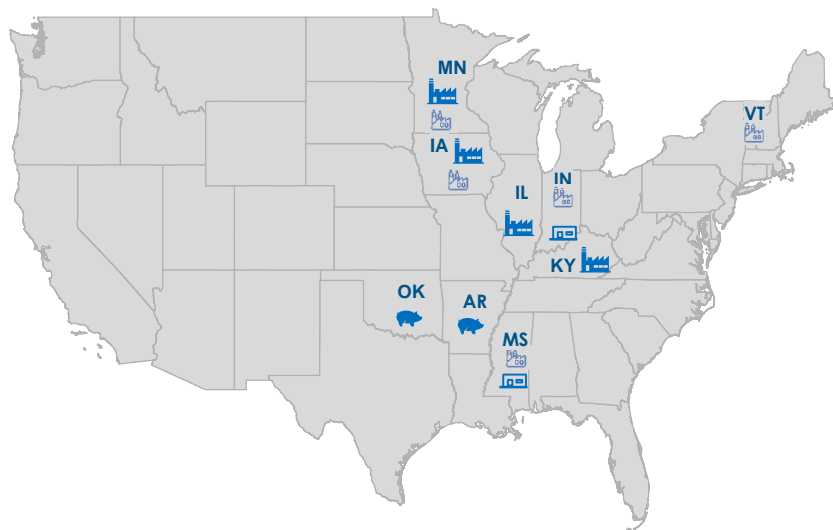
46% do EBITDA do LTM 2T21

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

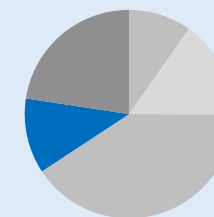
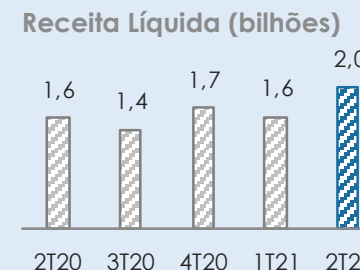
Nota: Dados gerencias da Companhia.

# JBS USA PORK

Produção de carne suína e produtos de maior valor agregado nos **Estados Unidos**

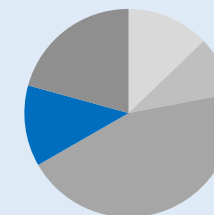
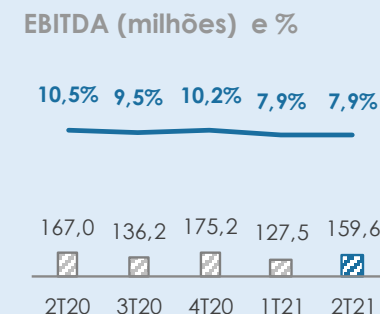


## Desempenho Recente



**US\$6,8Bi**

12% da Receita do LTM 2T21



**US\$598,5Mi | 8,8%**

12% do EBITDA do LTM 2T21

**~11.600**

colaboradores

- 05** unidades de processamento de suínos  
✓ **92.600 mil suínos por dia**
- 02** unidades de genética
- 02** centros de distribuição
- 06** unidades de produtos preparados

Nota: Dados gerencias da Companhia.

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# PILGRIM'S PRIDE

Produção de frango, suínos e alimentos preparados nos Estados Unidos, México e Europa



EUA & PORTO RICO



~59.000

colaboradores



**36** unidades de processamento de aves  
✓ **8,6 milhões de aves por dia**



**25** unidades de produtos preparados  
✓ **~60 mil toneladas por mês**



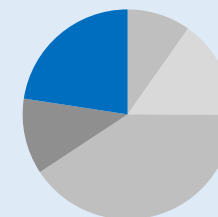
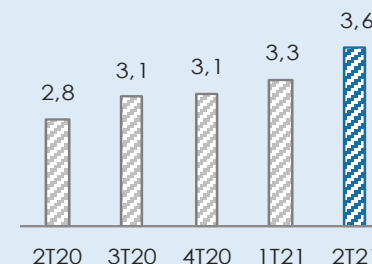
**24** centros de distribuição  
✓ **23 no México e 01 em Porto Rico**



**03** unidades de processamento de suínos (Tulip)  
✓ **10,1 mil suínos por dia**

## Desempenho Recente

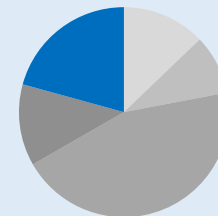
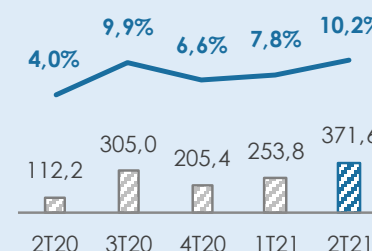
Receita Líquida (bilhões)



**US\$13,1Bi**

22% da Receita do LTM 2T21

EBITDA (milhões) e %



**US\$1,1Bi | 8,7%**

24% do EBITDA do LTM 2T21

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

Nota: Dados gerências da Companhia.



# SEARA

Produção de alimentos preparados, aves e suínos in natura no **Brasil**



**~87.800**

colaboradores



**30** unidades de processamento de aves  
✓ **5,1 milhões de aves por dia**



**08** unidades de processamento de suínos  
✓ **~25,3 mil suínos por dia**



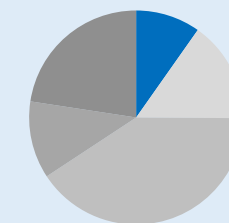
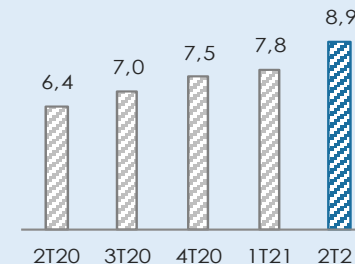
**22** unidades de processados  
✓ **~142,4 mil tons por mês**



**17** centros de distribuição

## Desempenho Recente

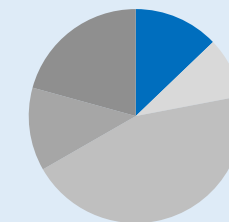
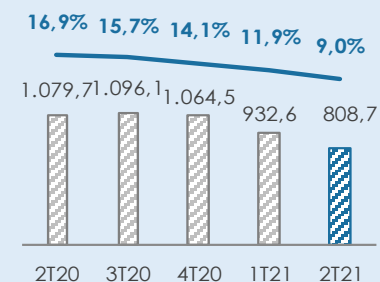
Receita Líquida (bilhões)



**US\$13,1Bi**

10% da Receita do LTM 2T21

EBITDA (milhões) e %



**R\$3,9Bi | 12,5%**

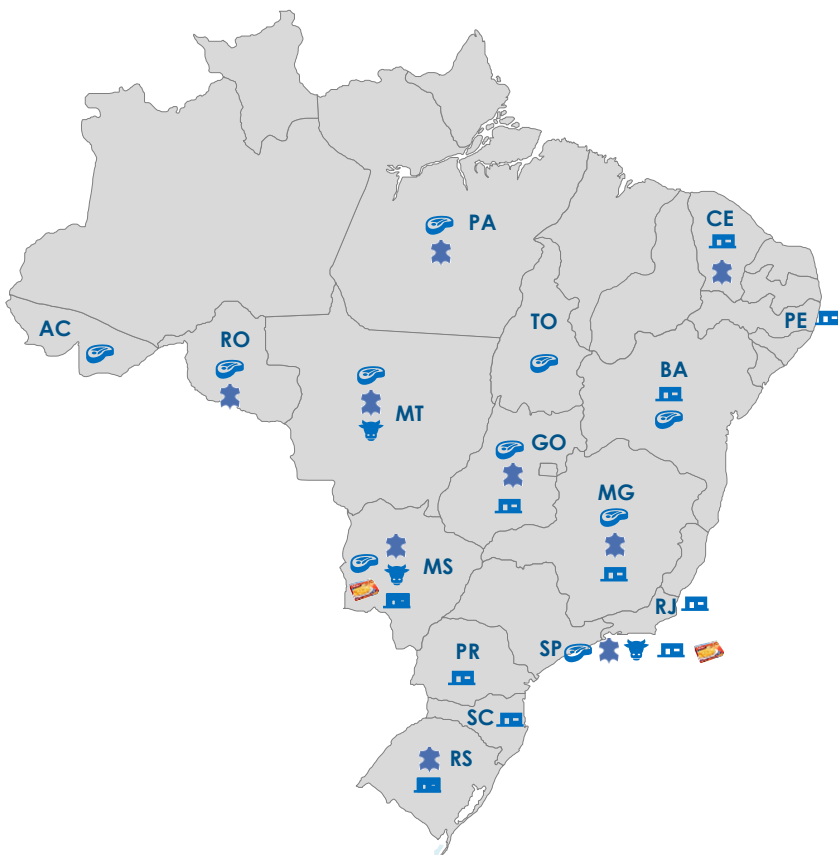
12% do EBITDA do LTM 2T21

Nota: Dados gerencias da Companhia.

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# JBS BRASIL

Operações no **Brasil** e **outros**<sup>1</sup>



**~54.200**

colaboradores



**36** unidades de processamento de bovinos  
✓ **33.850 bovinos por dia**



**08** confinamentos



**15** unidades de couros<sup>1</sup>  
✓ **~50.900 peças de couro por dia**



**13** centros de distribuição



**08** unidades de processados  
✓ **22.550 tons por mês**

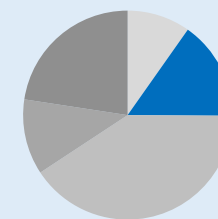
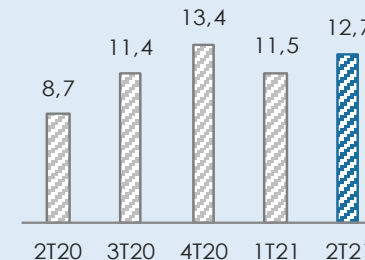


**11** Negócios relacionados



## Desempenho Recente

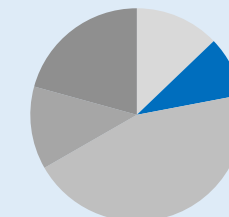
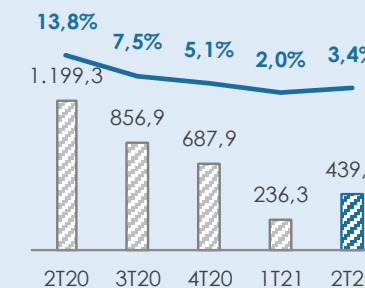
Receita Líquida (bilhões)



**R\$49,1Bi**

16% da Receita do LTM 2T21

EBITDA (milhões) e %



**R\$2,1Bi | 4,4%**

6% do EBITDA do LTM 2T21

<sup>1</sup>Produção de couro na Argentina, Uruguai, Estados Unidos e Itália  
Nota: Dados gerencias da Companhia.

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## NOSSA MISSÃO

Sermos os melhores naquilo que nos propusermos a fazer, com foco absoluto em nossas atividades, garantindo os melhores produtos e serviços aos clientes, solidez aos fornecedores, rentabilidade aos acionistas e a oportunidade de um futuro melhor a todos os colaboradores.

## NOSSOS VALORES

- Determinação
- Simplicidade
- Disponibilidade
- Humildade
- Franqueza
- Disciplina
- Atitude de dono



## NOSSAS CRENÇAS

- Produto de qualidade
- Foco no detalhe
- Mão na massa
- As coisas só são conquistadas com muito trabalho
- Pessoa certa no lugar certo
- Paixão pelo que faz
- Atitude é mais importante que conhecimento
- Líder é quem tem que conquistar seus liderados
- Liderar pelo exemplo
- Foco no resultado
- Trabalhar com gente melhor que a gente
- Acreditar faz a diferença

**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Termos e Condições da Oferta

Devedora	JBS S.A.
Coordenadores	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Coordenador Líder), Banco Santander (Brasil) S.A. e BB-Banco de Investimento S.A.
Emissora	Virgo Companhia de Securitização
Agente Fiduciário	Simplific Pavarini
Assessores Legais	Machado Meyer Advogados (Oferta), Lefosse Advogados (Companhia)
Título	Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”)
Oferta Pública	Instrução CVM nº 400 de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada
Lastro	Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para colocação privada
Volume Total da Oferta	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem considerar a possibilidade de lote adicional
Regime de Colocação	Melhores Esforços
Séries	Até duas séries em vasos comunicantes
Destinação de Recursos	Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Oferta serão destinados integralmente e exclusivamente à aquisição, pela Emissora, de bovinos (i.e., gado vivo) de produtores rurais, no âmbito das atividades do agronegócio da Emissora.



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Termos e Condições da Oferta

Características	1ª Série	2ª Série
Prazo	10 anos	15 anos
Amortização	Anual, nos 8º, 9º e 10º anos	Anual, nos 13º, 14º e 15º anos
Juros	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência
Remuneração	Taxa Teto: NTN-B 2030 + 0,65% a.a. ou IPCA + 5,00% a.a., dos dois o maior	Taxa Teto: NTN-B 2035 + 0,95% a.a. ou IPCA + 5,30% a.a., dos dois o maior
Data de Vencimento	15 de dezembro de 2031	15 de dezembro de 2036
<i>Step-up</i>	0,25% a partir de 15 de junho de 2026 caso o Compromisso ESG não seja atingido	
Garantias	<i>Clean</i>	
Rating Mínimo	AAA	
Público Alvo	Os CRA serão destinados ao público em geral	
Covenants Financeiros	A Emissora e suas Controladas não poderão contratar Novas Dívidas (conforme definido na Escritura de Emissão de Debêntures) se o índice Dívida Líquida/Ebitda for igual ou maior a 4,75x, observado o disposto na Cláusula 10.6.2. (iv) da do Termo de Securitização	
Distribuição e Negociação	B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM	



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Cronograma Indicativo

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista
01.	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	19/08/2021
02.	Publicação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores	21/10/2021
03.	Início do <i>Roadshow</i>	29/10/2021
04.	Início do Período de Reserva	01/11/2021
05.	Encerramento do Período de Reserva	29/11/2021
06.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	30/11/2021
07.	Registro da Oferta pela CVM	17/12/2021
08.	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor Procedimento de Alocação dos CRA	20/12/2021
09.	Data de Liquidação Financeira dos CRA	22/12/2021
10.	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	17/06/2022
11.	Data Máxima para Início de Negociação dos CRA na B3	20/06/2022

As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação de Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, o cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver as seções "Suspensão ou Cancelamento da Oferta" e "Alteração das Circunstâncias, Revogação ou Modificação da Oferta" do Prospecto Preliminar



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

# Equipes de Distribuição



## Coordenador Líder

### Investidor Institucional

Getúlio Lobo

Guilherme Gatto

Lucas Sacramone

Dante Nutini

Gustavo Ozer

dante.nutini@xpi.com.br

lucas.sacramone@xpi.com.br

distribuicaoinstitucional.rf@xpi.com.br

(11) 3027-2278

### Investidor Varejo

Lucas Castro

Rafael Lopes

Luiza Lima

Daniela Luque



## Coordenador

Marco Antonio Brito

Boanerges Pereira

João Vicente Silva

Roberto Basaglia

Pablo Bale

Bruna Zanini

distribuicao@ santander.com.br

(11) 3012-7450



## Coordenador

Michel Duarte

Arthur Marcio Prado Costa

Eloi Thiago Ramos Souza Alves

Leonardo Pereira Morita

michelduarte@bb.com.br

arthurmarcio@bb.com.br

eloialves@bb.com.br

leomorita@bb.com.br

(11) 4298-7000



## Fatores de Risco

### Riscos da Oferta

- Risco de não cumprimento de Condições Precedentes anteriormente à concessão do registro da oferta na CVM e seu consequente cancelamento;
- A Oferta será realizada em duas Séries, sendo que a alocação dos CRA entre as Séries será definida no Procedimento de Bookbuilding, o que pode afetar a liquidez da série com menor alocação;
- A participação de Investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas na Oferta e no Procedimento de Bookbuilding poderá afetar adversamente a formação da taxa de remuneração final dos CRA e poderá resultar na redução da liquidez dos CRA no mercado secundário;
- Risco Relacionado à Não Colocação do Montante Mínimo da Oferta;
- Ausência de diligência legal das informações do Formulário de Referência da Emissora e da Devedora e ausência de opinião legal relativa às informações do Formulário de Referência da Emissora e da Devedora.

### Riscos do CRA

- Riscos gerais;
- Alterações na legislação tributária aplicável aos CRA ou na interpretação das normas tributárias podem afetar o rendimento dos CRA;
- Falta de liquidez dos CRA no mercado secundário;
- Riscos inerentes às Aplicações Financeiras Permitidas;
- Riscos do Regime Fiduciário;
- Risco relativo à situação financeira e patrimonial da JBS S.A.;
- O risco de crédito da Devedora pode afetar adversamente os CRA.;
- Risco Relacionado à Inexistência de Informações Estatísticas sobre Inadimplementos, Perdas e Pré-Pagamento;
- Eventual rebaixamento na classificação de risco dos CRA e/ou na classificação de risco da JBS poderá dificultar a captação de recursos pela JBS, bem como acarretar redução de liquidez dos CRA para negociação no mercado secundário e impacto negativo relevante na JBS;
- Quórum de deliberação em Assembleias Gerais;
- Impacto no efeito contra terceiros em virtude da ausência de registro de atos societários e da Escritura de Emissão perante a JUCESP;
- Ausência de Coobrigação da Emissora;
- Risco de indisponibilidade do IPCA;
- Riscos relativos ao pagamento condicionado e descontinuidade, bem como de descasamento do fluxo;
- A participação de Pessoas Vinculadas na Oferta poderá ocasionar efeitos negativos sobre a liquidez dos CRA no mercado secundário.

### Riscos Relacionados à Emissora

- Manutenção do registro de companhia aberta;
- O Objeto da Companhia Securitizadora e os Patrimônios Separados;
- Riscos Relativos à Responsabilização da Emissora por prejuízos aos Patrimônios Separados;
- Não aquisição de créditos do agronegócio;
- Limitação da responsabilidade da Emissora e os Patrimônios Separados;
- Crescimento da Emissora e de seu capital;
- Importância de uma equipe qualificada;
- Originação de novos negócios ou redução de demanda por CRA;
- A Emissora poderá estar sujeita à falência, recuperação judicial ou extrajudicial;
- Risco de Potencial Conflito de Interesses Decorrente do Relacionamento entre a Emissora e o Coordenador Líder.

### Riscos relacionados ao Mercado de Securitização

- Recente desenvolvimento da securitização de direitos creditórios do agronegócio pode gerar riscos judiciais aos investidores dos CRA;
- Inexistência de jurisprudência consolidada acerca da securitização;
- Os Direitos Creditórios do Agronegócio constituem a totalidade dos Patrimônios Separados, de modo que o atraso ou a falta do recebimento destes pela Emissora, assim como qualquer atraso ou falha pela Emissora ou a insolvência da Emissora, poderá afetar negativamente a capacidade de pagamento das obrigações decorrentes dos CRA;
- Não realização adequada dos procedimentos de execução e atraso no recebimento de recursos decorrentes dos Direitos Creditórios do Agronegócio.



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**



## Fatores de Risco

### Riscos das Debêntures e dos Direitos Creditórios do Agronegócio

- Risco da originação e formalização do lastro dos CRA;
- O risco de crédito da JBS e a inadimplência das Debêntures pode afetar adversamente os CRA;
- Risco de concentração de Devedor e dos Créditos do Agronegócio;
- Risco de Vedação à Transferência das Debêntures;
- Vencimento Antecipado, Resgate Antecipado das Debêntures, Indisponibilidade do IPCA e Ocorrência de Eventos de Liquidação dos Patrimônios Separados podem gerar efeitos adversos sobre a Emissão e a rentabilidade dos CRA;
- Risco decorrente da ausência de garantias nas Debêntures e nos CRA;
- Liquidação dos Patrimônios Separados;
- Riscos associados à guarda física de documentos pelo Custodiante;
- Riscos relacionados aos prestadores de serviço da Emissão.

### Riscos Relacionados à Vinculação da Emissão dos CRA à Parâmetros de Sustentabilidade

- As Debêntures e, conseqüentemente, os CRA podem não ser um investimento adequado para todos os investidores que procuram exposição a ativos vinculados à parâmetros de sustentabilidade;
- Falha no cumprimento do Compromisso ESG pela Devedora ou qualquer outra meta de desempenho de sustentabilidade semelhante pode resultar no aumento do pagamento de juros sob futuros financiamentos e prejudicar a reputação da Devedora.

### Riscos Relacionados à Devedora

- O crescimento (orgânico e inorgânico) da Devedora pode exigir capital substancial e investimentos de longo;
- A Devedora pode realizar novas aquisições, que podem aumentar seu endividamento e afetar de forma adversa sua situação financeira caso a Devedora não consiga integrar satisfatoriamente as operações das sociedades adquiridas;
- O nível de endividamento da Devedora pode prejudicar seus negócios;
- A Devedora está sujeita a compromissos restritivos (covenants) de acordo com os seus títulos de dívida que podem limitar sua capacidade operacional e seus negócios.
- Falhas no funcionamento dos sistemas de tecnologia da informação da Devedora podem comprometer suas operações e impactá-la adversamente;
- A perda de pessoas chave da administração da Devedora ou a inabilidade de atrair ou reter pessoas chave qualificadas poderá ter efeito adverso nas operações;
- O desempenho da Devedora depende de relações trabalhistas favoráveis com seus empregados. Qualquer deterioração em tais relações ou o aumento dos custos trabalhistas poderão afetar adversamente os negócios da Devedora;
- Decisões desfavoráveis em processos judiciais, administrativos, antitruste ou arbitrais podem causar efeitos adversos nos negócios da Devedora;

A Devedora pode estar sujeita a multas, penalidades ou danos à reputação adicionais como resultado de alegações que possam surgir devido a investigações e procedimentos relacionados aos Acordos de Colaboração e ao Acordo de Leniência;

- Os esforços para cumprir com as leis de imigração e/ou a introdução da nova legislação sobre imigração pode dificultar ou tornar mais custosa a contratação de novos empregados, bem como afetar adversamente as operações da Devedora e a sujeitar a penalidades civis e possivelmente criminais;
- Os resultados operacionais da Devedora poderão ser negativamente impactados por flutuações dos preços e pela disponibilidade de animais vivos e grãos;
- A consolidação de um número significativo de clientes da Devedora poderá ter impacto negativo sobre os negócios da Devedora;
- Mudanças nas preferências do consumidor podem prejudicar o negócio da Devedora
- A deterioração da conjuntura econômica poderá causar impacto negativo sobre os negócios da Devedora;
- A Devedora enfrenta intensa concorrência em seus setores de negócios, o que pode afetar sua participação de mercado e rentabilidade;
- Riscos sanitários possíveis ou efetivos relacionados à indústria de alimentos poderão prejudicar a capacidade de venda de produtos da Devedora. Caso seus produtos fiquem contaminados, a Devedora poderá estar sujeita a demandas e recalls de seus produtos;
- O surto de doenças de animais poderá afetar a capacidade da Devedora de conduzir as suas operações e as demandas por seus produtos;
- O cumprimento de exigências ambientais existentes ou em fase de alteração, relacionados às operações atuais e/ou descontinuadas da Devedora, poderá resultar em custos significativos e a inobservância de tais exigências poderá resultar em responsabilidade civil por perdas e danos, bem como sanções criminais e administrativas;



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Fatores de Risco

- A Devedora está sujeita a várias leis ou regulamentos contra a prática de corrupção, crimes contra a ordem econômica ou tributária ou atos lesivos à administração pública, incluindo a norte-americana, U.S. Foreign Corrupt Practices Act), a britânica U.K. Bribery Act e a Lei Anticorrupção Brasileira;
- A Devedora está sujeita a auditorias regulares nas jurisdições em que opera e alterações nas leis tributárias e passivos fiscais não previstos, ambos os casos podem afetar adversamente os impostos pagos pela Devedora e, portanto, sua condição financeira e resultados operacionais;
- Os negócios da Devedora estão sujeitos a políticas governamentais e extensa regulamentação que afetam as indústrias de carne bovina, suína e de aves;
- As exportações da Devedora representam riscos especiais para seus negócios e operações.

### Questões socioambientais

- Desastres naturais, mudanças climáticas, mudanças de regulamentos relativos às mudanças climáticas, condições meteorológicas adversas e efeito estufa podem impactar adversamente as operações da Devedora e os mercados em que atua;
- Crises econômicas e políticas no Brasil podem afetar adversamente os negócios, operações e condição financeira da Devedora e suas controladas;
- O governo brasileiro exerce, e continuará a exercer, influência significativa sobre a economia brasileira. Essas influências, assim como as condições políticas e econômicas do país, poderiam afetar negativamente as atividades da Devedora;
- Acontecimentos e a percepção de riscos em outros países, especialmente os Estados Unidos e países de economia emergente, podem prejudicar o preço de mercado dos valores mobiliários brasileiros, inclusive das ações da Devedora;
- Oscilações das taxas de juros poderão provocar efeito prejudicial no negócio da Devedora e nos preços de mercado das suas ações;
- A J&F celebrou um Acordo de Leniência com autoridades brasileiras pelo qual assumiu a obrigação de estabelecer uma investigação independente no Brasil relacionada à colaboração com o Ministério Público Federal ("MPF"), e o resultado desta investigação e investigações relacionadas pelos governos brasileiro e norte-americano, ou qualquer potencial investigação por qualquer outra autoridade governamental, pode ter um efeito adverso relevante sobre a Devedora;
- As investigações independentes da Devedora e as investigações do MPF e da CVM estão em andamento e seus resultados não podem ser previstos e a Devedora não pode garantir que não estará sujeita a novas investigações por autoridades governamentais brasileiras, norte-americanas ou internacionais.

### Riscos Relacionados ao Agronegócio e ao Setor de Atuação da Devedora

- Desenvolvimento do agronegócio;
- Riscos climáticos;
- Volatilidade de preço;
- Concorrência;
- Riscos sanitários;
- Riscos de surto de doenças de animais;
- Os negócios da Devedora, bem como a atuação da própria Emissora, podem ser adversamente afetados, direta ou indiretamente, em decorrência da pandemia do COVID-19.

### Riscos Relacionados a Fatores Macroeconômicos

- Conjuntura econômica;
- Riscos relacionados às condições econômicas e políticas do Brasil podem afetar negativamente os negócios da Emissora e da Devedora;
- A inflação e os esforços do governo brasileiro de combate à inflação podem contribuir significativamente para a incerteza econômica no Brasil;
- A instabilidade cambial;
- Alterações na política monetária e nas taxas de juros;
- Redução de investimentos estrangeiros no Brasil pode impactar negativamente a Emissora e a Devedora;
- Acontecimentos e a percepção de riscos em outros países, especialmente os Estados Unidos e países de economia emergente, podem prejudicar o preço de mercado dos valores mobiliários brasileiros;
- Acontecimentos Recentes no Brasil;
- A instabilidade política pode afetar adversamente os negócios da Emissora e da Devedora, seus resultados e operações.



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Prospecto Preliminar

### Endereços para obtenção do Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar está disponível nas páginas da rede mundial de computadores:

**XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.:** [www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br) (neste website, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA JBS – Oferta Pública de distribuição das 1ª e 2ª Séries da 59ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização." e então, clicar em "Prospecto Preliminar").

**BB-Banco de Investimentos S.A.:** [www.bb.com.br/ofertapublica](http://www.bb.com.br/ofertapublica) (neste site, acessar "CRA JBS", e clicar em "Leia o Prospecto Preliminar").

**Banco Santander (Brasil) S.A.:** [www.santander.com.br/prospectos](http://www.santander.com.br/prospectos) (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2021" e clicar em "Prospecto Preliminar").

**Virgo Companhia de Securitização:** <https://www.somosvirgo.com/emissoes/n-emissao-59-n-serie-1>.

**B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão:** [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) (neste website acessar o menu "Produtos e Serviços", no menu, acessar na coluna "Negociação" o item "Renda Fixa", em seguida, no menu "Títulos Privados" clicar em "Saiba Mais", e na próxima página, na parte superior, selecionar "CRA" e, na sequência, à direita da página, no menu "Sobre o CRA", selecionar "Prospectos", e no campo "Emissor" buscar por "VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO", buscar por "59ª emissão" no campo "Emissão" e acessar o Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª séries da 59ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização).

**Comissão de Valores Mobiliários:** [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) (neste website, acessar "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", clicar em "Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)", e clicar no link "Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)". Na página clicar no canto superior esquerdo em "Exibir Filtros", em "Tipo de Certificado" selecionar "CRA" e em "Securitizadora" buscar "Virgo Companhia de Securitização". Em seguida clicar "categoria" e selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e, no campo "Tipo" selecionar "Prospecto de Distribuição Pública" e no "Período de Entrega" inserir o período de 01/08/2021 até a data da busca. Localizar o assunto: "ISEC CRA Emissão: 59 Série(s): 1 (+1) CORPO JBS II 12/2021 BRIMWLCRA267" para acesso ao Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 59ª Emissão em Duas Séries de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Virgo Companhia de Securitização e selecionar o "Download").



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Formulário de Referência

### Endereços para obtenção do Formulário de Referência da Devedora.

**Companhia:** <http://ri.jbs.com.br/> (neste website, selecionar “Arquivos CVM”, clicar em “Formulário de Referência, Cadastral e Prospectos”, e acessar a versão mais recente disponível do “Formulário de Referência”)

**CVM:** [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) (neste website acessar em “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, clicar em “Companhias”, posteriormente clicar em “Informações Periódicas e Eventuais de Enviadas à CVM”, buscar “JBS S.A.” no campo disponível. Em seguida acessar “JBS S.A.”, e posteriormente no campo “categoria” selecionar “ITR” ou “DFP”, conforme o caso)

**B3:** [http://www.b3.com.br/pt\\_br/](http://www.b3.com.br/pt_br/) (neste website acessar, na página inicial, o item “Produtos e Serviços” e, em seguida, clicar em “Renda Variável” e, em seguida, na seção “Ações”, clicar em “Empresas Listadas” e digitar “JBS” no campo disponível. Em seguida acessar “JBS S.A.” e, posteriormente, no campo “Relatórios Estruturados”, selecionar o ano de referência e clicar no documento a ser consultado)



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**

## Formulário de Referência

### Endereços para obtenção do Formulário de Referência da Emissora.

**Emissora:** <https://virgo.inc/institucional/formulario-de-referencia/> (neste website clicar em "VIRGO (ISEC)" e clicar em "Download" do Formulário de Referência com a data mais recente).

**CVM:** [www.gov.br/cvm](http://www.gov.br/cvm) (neste website clicar em "Informações sobre Companhias", buscar "Virgo" no campo disponível. Em seguida clicar em "Virgo Companhia de Securitização", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "FRE - Formulário de Referência", e selecionar "Período" no campo "Período de Entrega", e posteriormente preencher no campo "de:" a data de 01/01/2021 e preencher no campo "até:" a data da consulta. Em seguida, clicar em "consultar". Procure pelo formulário com a data mais recente de entrega. Na coluna "Ações", clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição "visualizar o documento") e, em seguida, clicar em "Salvar em PDF", certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clicar em "Gerar PDF" para fazer o download do Formulário de Referência.



**LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”**