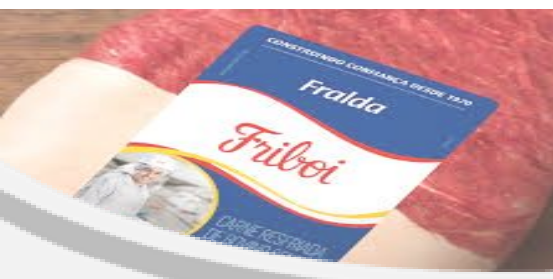


MATERIAL PUBLICITÁRIO



OFERTA PÚBLICA DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO

da 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da ISEC Securitizadora S.A.
lastreado em créditos do agronegócio devidos pela JBS S.A.
no valor de, inicialmente,

R\$ 1.500.000.000,00

(um bilhão e quinhentos milhões 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"

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 28ª (vigésima oitava) emissão de certificados de recebíveis do agronegócio da ISEC SECURITIZADORA S.A. ("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 153 A 194 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 (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 28ª Emissão da Isec Securitizadora S.A." e então, clicar em "Prospecto Preliminar").
 - **BB-Banco de Investimentos S.A.:** 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 (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2021" e clicar em "Prospecto Preliminar").
 - **ISEC Securitização S.A.:** www.isecbrasil.com.br (neste website, acessar "Emissões", filtrar o campo "empresa" por "ISEC", acessar "N. Emissão: 28- N. Série: 1 e 2", localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download").
 - **Comissão de Valores Mobiliários:** 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 "ISEC Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "ISEC Securitizadora S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", e selecionar o Período de Entrega. No website acessar "download" do "Prospecto de Distribuição Pública" referente a Oferta (Prospecto Preliminar Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (primeira) e 2ª (segunda) séries da 28ª (vigésima oitava) Emissão de CRA da ISEC Securitizadora S.A.).
 - **B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão:** 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 "CRAs Listados", e no canto superior esquerdo digitar "Isec Securitizadora S.A." e selecionar "Buscar", na sequência selecionar "ISEC SECURITIZADORA S.A.", selecionar "Emissão: 28 – série 2, 1", selecionar "Informações Relevantes" e na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da Isec Securitizadora S.A.).
- O Formulário de Referência da Emissora poderá ser acessado no seguinte endereço e página da rede mundial de computadores:
- **CVM:** 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 "ISEC Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "ISEC Securitizadora S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Formulário de Referência", e selecionar o Período de Entrega, e posteriormente fazer o download do Formulário de Referência com data mais recente).

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"

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 a 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"

1

A Companhia

2

Destaques Operacionais e Financeiros

3

Termos e Condições da Oferta

4

Fatores de Risco

5

Cronograma e Equipe de Distribuição

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

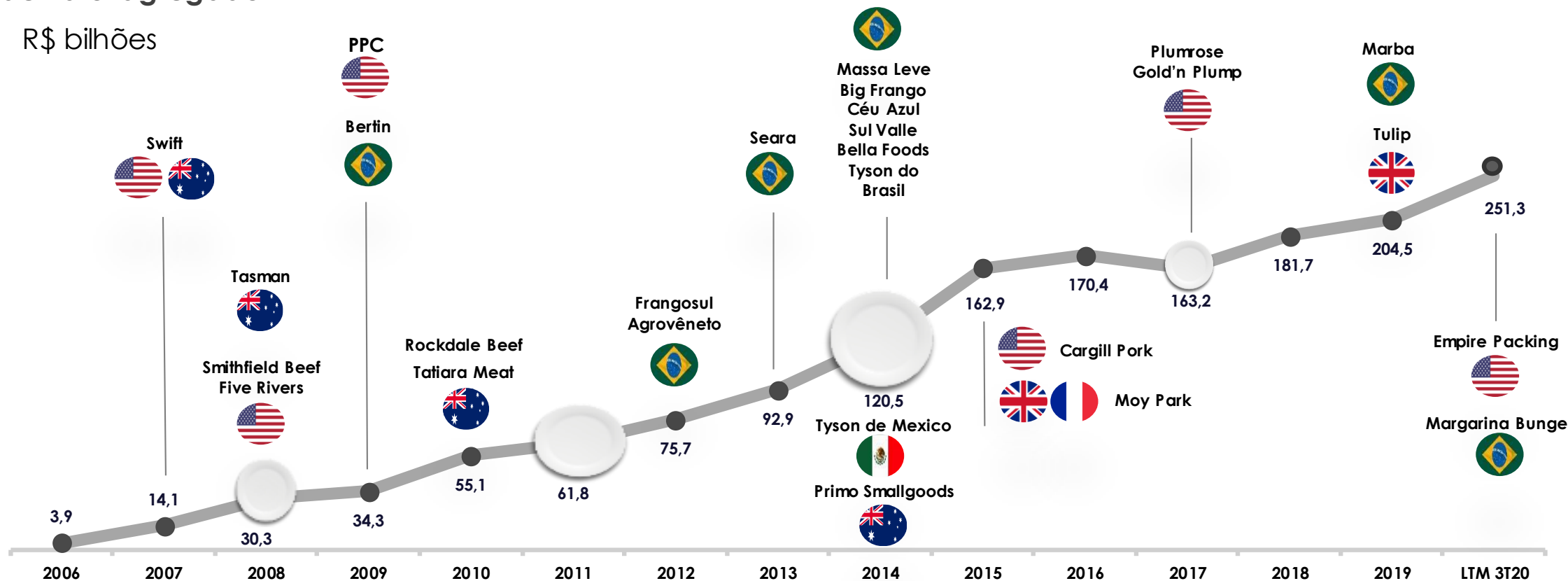
Evolução da Receita Líquida



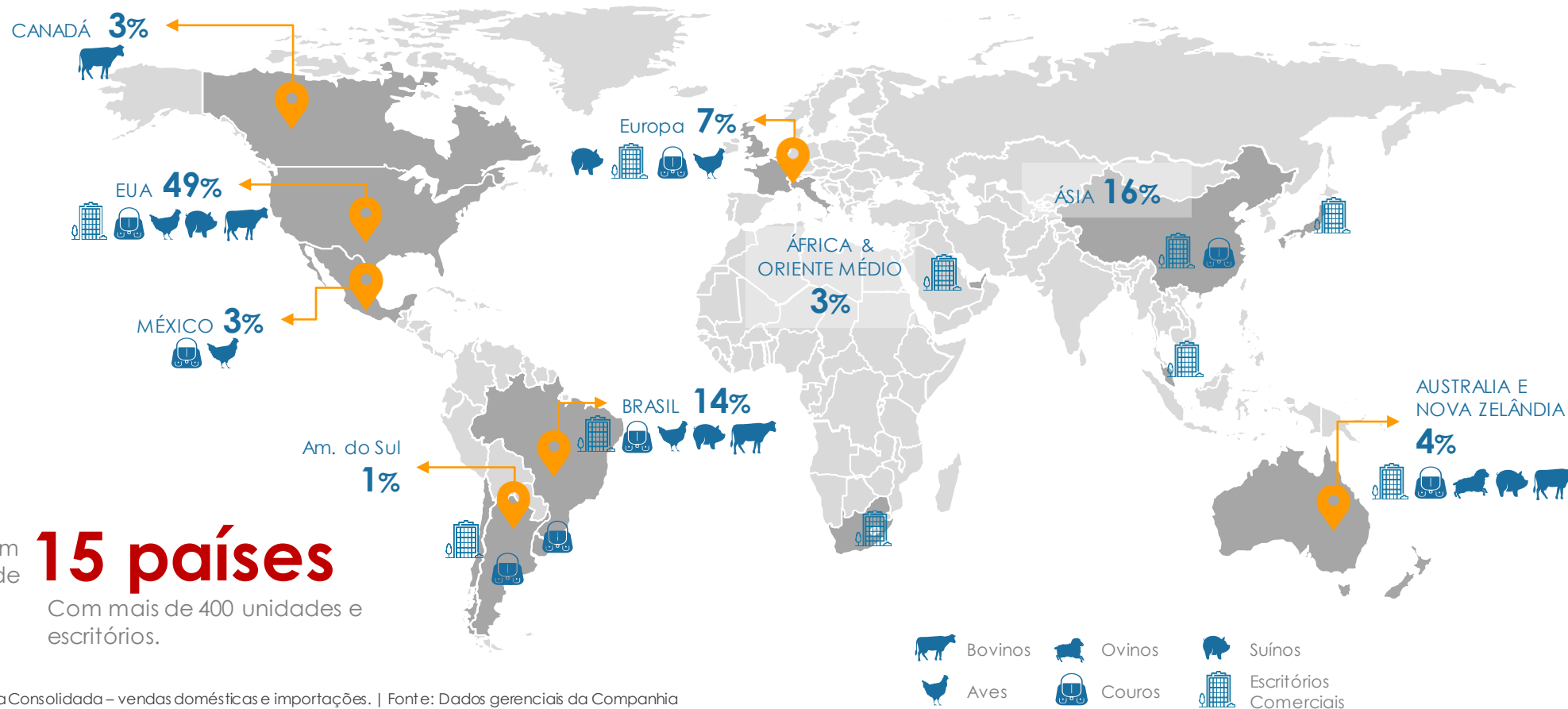
página 221 do prospecto

Aumento da escala nas categorias e geografias existentes e maior diversificação do portfólio de marcas e produtos de valor agregado

R\$ bilhões



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"

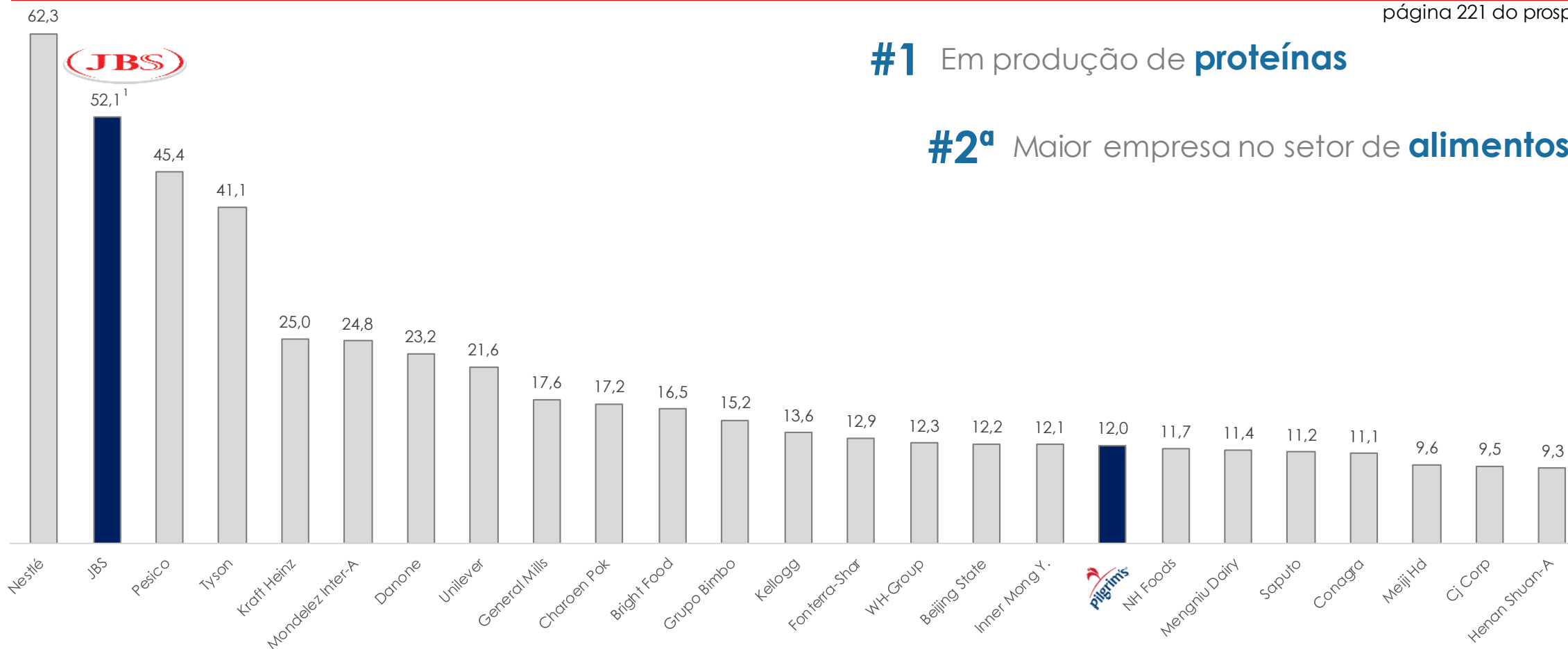


Presente em mais de **15 países**

Com mais de 400 unidades e escritórios.

Nota: % da Receita Consolidada – vendas domésticas e importações. | Fonte: Dados gerenciais 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"



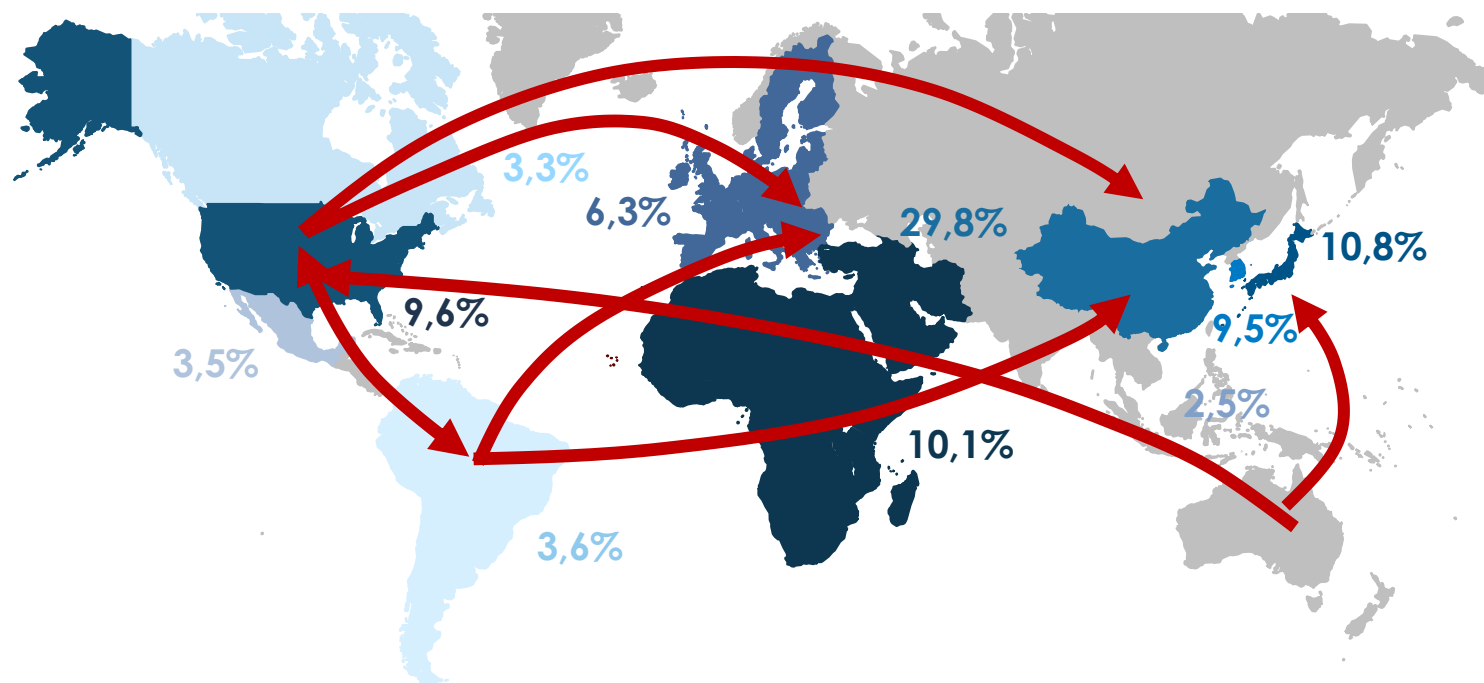
#1 Em produção de **proteínas**

#2^o Maior empresa no setor de **alimentos**

Fonte: JBS; Bloomberg, baseado na receita líquida em US\$ bilhões | Nota¹: Receita LTM 3T20, 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"

Destino das exportações da JBS no 3T20



| | |
|-----------------------------|-------|
| ▲ Grande China ¹ | 29,8% |
| ▲ Japão | 10,8% |
| ▲ África e O. Médio | 10,4% |
| ▲ EUA | 9,6% |
| ▲ Coreia do Sul | 9,5% |
| ▲ União Europeia | 6,3% |
| ▲ Am. Do Sul | 3,6% |
| ▲ Canadá | 3,3% |
| ▲ México | 3,5% |
| ▲ Taiwan | 2,5% |
| Outros | 10,7% |

Ásia correspondeu a

52,6%

do total das exportações²

Receita de exportações no 3T20: **US\$3,3Bi**

Nota¹: Composição de "Grande China": China e Hong Kong

Nota²: Foi considerado como exportações para a Ásia a soma das exportações para Grande China, Japão, Coreia do Sul e Singapura.

Fonte: Dados gerenciais 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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Pessoa Certa no Lugar Certo



página 223 do prospecto



Gilberto Tomazoni
CEO Global
JBS S.A.



Guilherme Cavalcanti
CFO Global
JBS S.A.



André Nogueira
CEO
JBS USA



Wesley Batista Filho
CEO JBS
América do Sul



Bob Krebs
Presidente
JBS USA Pork



Fabio Sandri
CEO Global
PPC



Chris Kirke
Presidente
Moy Park



Charles Von Der Heyde
Presidente
PPC Mexico



Andrew Cracknell
Presidente
Tulip



Brent Eastwood
Presidente
JBS Australia



José Tambasco
Presidente
Swift



David Colwell
Presidente
JBS Canada



Thomas Lopez
Presidente
Plumrose USA



Renato Costa
Presidente
JBS Brasil Beef



Guilherme Motta
Presidente
JBS Couros



Nelson Dalcanele
Presidente
JBS Brasil
Novos Negócios Regional Beef



Shannon Grassl
Presidente
JBS USA



Tim Schellpeper
Presidente
JBS USA
Fed Beef



Vincent Trius
Presidente
Global de Novos
Projetos

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Inovação



página 226 do prospecto



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 de produção e distribuição diversificada evoluindo para produtos de maior valor agregado e marcas



- Portfólio com **mais de 70 marcas** reconhecidas com produtos de maior **valor agregado e conveniência**



- **+ 275.000 clientes** e vendas para mais de **180 países**¹.
- **+ 450 unidades** em mais de **15 países**.

Nota¹: Número de países referente ao LTM3T20.
Fonte: Dados gerenciais 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"

Busca por valor agregado, promovendo crescimento com disciplina financeira

A plataforma global da JBS permite reduções em SG&A e proporciona melhorias operacionais nas aquisições

1 Aumento da escala nas categorias e geografias existentes

- Captura de sinergias
- Melhora da performance operacional

2 Aumento e diversificação do portfólio de marcas e produtos de valor agregado

- Crescimento de margem
- Obtenção de benefícios da integração vertical

3 Novos Tipos de Proteínas Próximo do Consumidor Final - Multicanal



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"



Departamento independente e com **reporte direto ao Conselho de Administração**

Código de Conduta e Ética Global
Código de Conduta de Parceiros de Negócios Global
Política Global Anticorrupção
Política Global de Conflito de Interesses

Canal Linha Ética JBS, independente, disponível 24 horas por dia, 7 dias por semana, em diferentes idiomas

Ciclo de treinamento anual sobre o Código de Conduta e Ética (realizado para toda a Companhia) e sobre temas específicos (para públicos determinados)
Treinamento de terceiros sobre o Código de Conduta de Parceiros de Negócio

Realização de **risk assessment** anual resultando na implementação de novos controles, novas políticas ou na melhoria de processos
Metodologia de due diligence (com foco nas necessidades da JBS)



8 Comitês de Ética (7 no Brasil e 1 nos Estados Unidos)

Campanhas de Comunicação sobre temas relacionados a Compliance e ao uso do Canal Linha Ética JBS
Newsletter mensal sobre Compliance



jbs.com.br/compliance

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Responsabilidade Social



página 226 do prospecto

Durante a pandemia, a JBS investiu globalmente mais R\$ 2,8 bilhões em medidas preventivas para proteger seus colaboradores



2
hospitais permanentes

+1.800
leitos clínicos/UTIs

+13 mil
equipamentos como monitores de sinais vitais e bombas de infusão

88
ambulâncias

21
extratores de RNA para acelerar testagem de Covid-19

365
respiradores

+500 mil
máscaras de tecido

+560 mil
cestas básicas

1 milhão
de litros de produtos de higiene e limpeza

18 milhões
de EPIs

39
pesquisas científicas

11
obras de expansão de centros de saúde e mais 4 em andamento

312
cidades

406
toneladas de proteínas

4
tomógrafos

A JBS é uma das 36 empresas que estão financiando a construção da **nova fábrica do Instituto Butantan para produção de vacinas**

Nos Estados Unidos e Canadá, a JBS investiu mais de **US\$50 milhões em iniciativas** para fortalecer e estabilizar as comunidades onde está presente

HOMETOWN
STRONG

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Nossas Prioridades Globais de Sustentabilidade



página 227 do prospecto

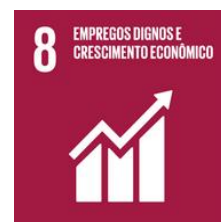
➤ **Integridade**
do Produto

➤ **Bem-Estar**
Animal

➤ **Saúde e Segurança**
do **Colaborador**

➤ **Água**

➤ **Mudanças** Climáticas



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"

O investimento global em sustentabilidade foi de R\$1,9bi

- A JBS está entre as melhores empresas do CDP do seu setor em todos os aspectos medidos: Mudanças Climáticas, Segurança Hídrica e Floresta: Pecuária, Soja e Produtos Madeireiros
- Co-desenvolvedora do Protocolo de Monitoramento de Fornecedores de Gado junto ao Ministério Público Federal
- **Redução de 4%** do volume de água utilizado nas operações por tonelada de produto produzida e uso de 90% da energia nas unidades brasileiras de origem renovável
- Mais de **1 milhão de toneladas de resíduos foram reaproveitadas**, sendo 121 mil toneladas para geração de energia
- JBS Ambiental: reciclagem de mais de 4,6 mil toneladas de plástico pós industrial
- Fábrica de biodiesel que utiliza resíduos como matéria-prima, como o óleo de cozinha usado recidado responsável pela produção de 265 milhões de litros de biodiesel
- Fábrica de fertilizantes em construção terá como matéria prima resíduos pós industriais da Companhia
- Permanência na carteira do Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3



**Selo Ouro
GHG Protocol**



BEM-ESTAR ANIMAL E GARANTIA DE ORIGEM

~R\$475 milhões investidos em bem-estar animal

19,5 mil pessoas treinadas no tema bem-estar animal em toda a cadeia de fornecimento

A JBS manteve sua **colocação entre as melhores do setor** na prática de **Bem-Estar Animal**, com sua colocação no **Tier 3 do relatório do BBAW**

Evolução no ranking Collier FAIRR Protein Producer Index. A JBS saltou oito posições na classificação geral (o maior entre as companhias brasileiras listadas na B3)

450 mil km² é a área monitorada pela JBS na Amazônia para garantir a origem da matéria-prima

+9.000 fazendas fornecedoras de gado bloqueadas devido à não conformidade com os critérios socioambientais da Política de Compra Responsável da JBS



A JBS recebeu o prêmio **World Finance Sustainability Awards 2020**. A Companhia foi vencedora na categoria “indústria processadora de alimentos” e é a única empresa brasileira a constar no ranking da publicação britânica.

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”

Compromisso JBS com a Sustentabilidade da Amazônia

Visão 2030

Fomentar o desenvolvimento sustentável do Bioma Amazônico, promovendo a conservação e uso sustentável da floresta, a melhoria da qualidade de vida da população que nela reside e o desenvolvimento de um portfólio de produtos sustentáveis de qualidade para o mundo.

PILARES ESTRATÉGICOS

SUSTENTABILIDADE
DA CADEIA DE VALOR

CONSERVAÇÃO E
RESTAURAÇÃO DA
FLORESTA

DESENVOLVIMENTO
SOCIOECONÔMICO
DAS COMUNIDADES

DESENVOLVIMENTO
CIENTÍFICO E
TECNOLÓGICO



Engajamento dos *stakeholders*

Iniciativas que combinam conservação / recuperação da floresta, bem-estar das comunidades e geração de riqueza, com respeito ao meio ambiente.

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"

Compromisso JBS com a Sustentabilidade da Amazônia



Visão 2030

Propósito: contribuir para o **desenvolvimento sustentável** e a **conservação ambiental da Amazônia** e para a melhoria de **qualidade de vida** das comunidades que nela vivem, atuando além da cadeia de valor da JBS

Foco: desenvolver os pilares que vão além da cadeia de valor da JBS

A companhia vai aportar **R\$250 milhões** nos primeiros cinco anos e trabalhar para atrair parceiros, com o **objetivo de chegar em R\$1 bilhão até 2030.**



CONSERVAÇÃO E
RESTAURAÇÃO DA
FLORESTA



DESENVOLVIMENTO
SOCIOECONÔMICO
DAS COMUNIDADES



DESENVOLVIMENTO
CIENTÍFICO E
TECNOLÓGICO



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"

Fornecimento responsável de nossas matérias-primas



~450.000

Quilômetros quadrados na região Amazônica são cobertos pela Política de Compra de Matéria Prima Responsável da JBS



Política de Zero Desmatamento na região Amazônica



Monitoramento via satélite e georreferenciamento



Auditoria de terceiros para assegurar o cumprimento da política

50

mil fornecedores de gado registrados na região da Amazônia avaliados diariamente pelo **Sistema de monitoramento da Política de Compra de Matéria Prima Responsável da JBS**

100%

DE COMPLIANCE DOS FORNECEDORES
Auditado pela DNV -GL

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"

INICIATIVAS

1

PLATAFORMA VERDE JBS

2

COMPARTILHAMENTO DA INTELIGÊNCIA
DO SISTEMA
DE MONITORAMENTO

3

APOIO E INCLUSÃO
DE PRODUTORES

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"

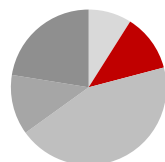
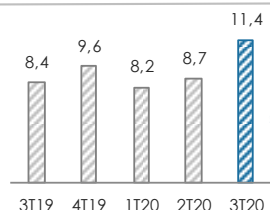
| | |
|---|---|
| 1 | A Companhia |
| 2 | Destaques Operacionais e Financeiros |
| 3 | Termos e Condições da Oferta |
| 4 | Fatores de Risco |
| 5 | Cronograma e Equipe de Distribuição |

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"

Iniciativas Estratégicas

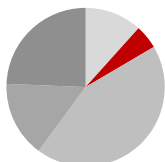
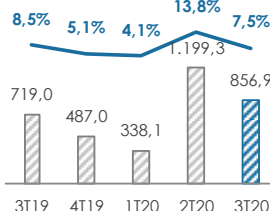
- Diversificada base de produção em 15 estados brasileiros
- Contínua diversificação de produtos e marcas
- Fortalecimento das parcerias estratégicas com clientes chave nos mercados doméstico e internacional para melhorar o *mix* de produtos
- Busca incansável por excelência operacional

Desempenho Recente



Receita Líquida (bilhões)

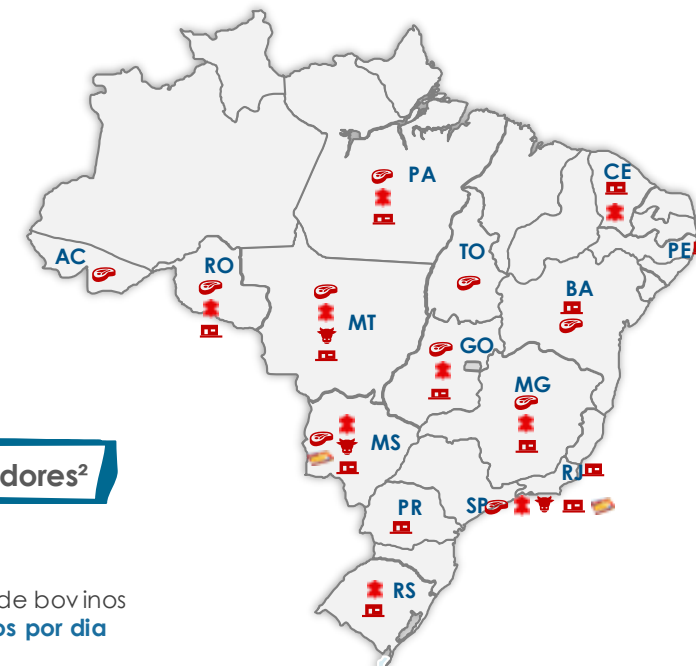
R\$37,9Bi
15% da Receita LTM 3T20



EBITDA (milhões) e %

R\$2,9Bi | 7,6%
10% do EBITDA Ajustado LTM 3T20

Nota¹: Não considera unidades de couro fora do Brasil.
Nota²: Dados gerenciais da Companhia.



~54.000 colaboradores²

37 unidades de processamento de bovinos
✓ ~33.550 bovinos por dia

06 confinamentos

15 unidades de couros¹
✓ ~46.000 peças de couro por dia

17 centros de distribuição

07 unidades de processados
✓ ~18.850 tons por mês

11 Negócios relacionados

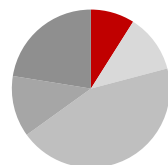
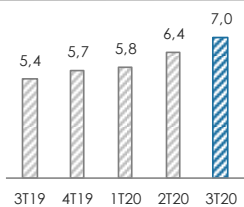
+100 lojas próprias e modelo "store-in-store"

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"

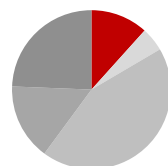
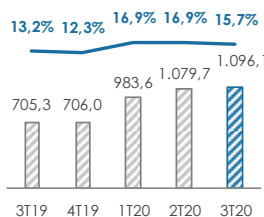
Iniciativas Estratégicas

- Aumentar o *mix* de produtos com maior valor agregado
- Foco no pequeno varejo e aumento das vendas por meio de distribuidores para incrementar a presença no território nacional
- Desenvolver a Seara Gourmet como marca *premium*
- Expandir as oportunidades nas exportações com uma estratégia de *go-to-market* que favorece as parcerias com importadores e distribuidores em destinos chave
- Aumentar a distribuição na China e no Oriente Médio

Desempenho Recente

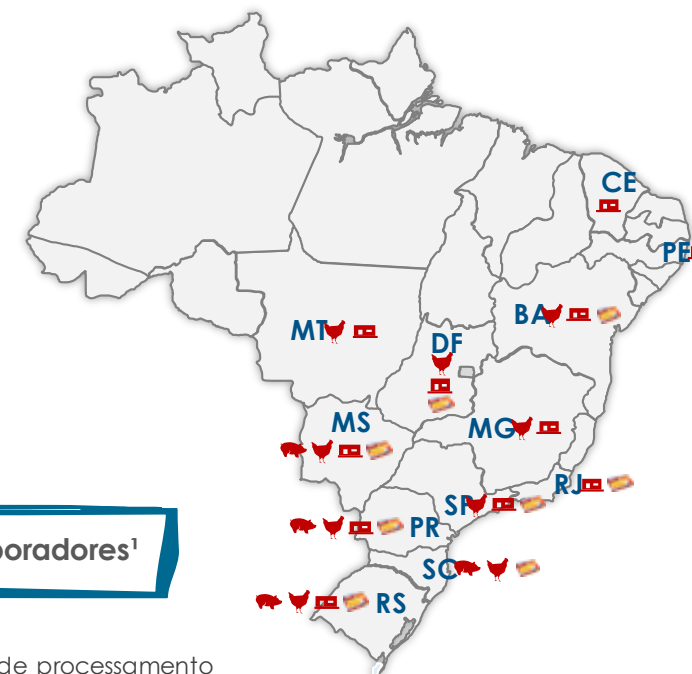


Receita Líquida (bilhões)
R\$24,9Bi
 10% da Receita LTM 3T20



EBITDA (milhões) e %
R\$3,9Bi | 15,5%
 14% do EBITDA Ajustado LTM 3T20

Nota!: Dados gerenciais da Companhia.



~86.000 colaboradores¹

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

20 unidades de processados
 ✓ **112 mil tons por mês**

08 unidades de processamento de suínos
 ✓ **~24 mil suínos por dia**

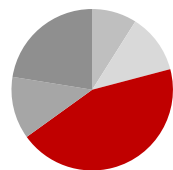
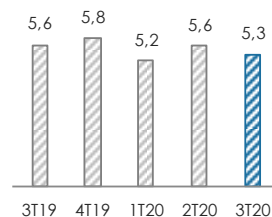
16 centros de distribuição

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"

Iniciativas Estratégicas

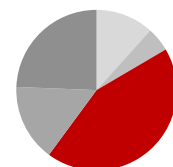
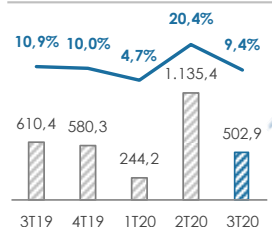
- Fortalecer e expandir negócios com clientes chave
- Aumentar a produção de produtos com maior valor agregado
- Continuar a expansão do *mix* de produtos mais rentáveis
- Aumentar a eficiência operacional
- Investimentos em inovação e tecnologia

Desempenho Recente



Receita Líquida (bilhões)

US\$21,9Bi
41% da Receita de LTM 3T20



EBITDA (milhões) e %

US\$2,5Bi | 11,3%
45% do EBITDA Ajustado LTM 3T20

Nota¹: Dados gerenciais da Companhia.



Austrália & NZ



Canadá



~37.000 colaboradores

- 18** unidades de processamento de bovinos
✓ ~42.841 bovinos por dia
- 06** confinamentos
✓ **06 na Austrália**
- 02** unidades de couro
✓ **12.900 peças de couro por dia**
- 07** unidades de logística
✓ **07 nos EUA**
- 01** unidade de suínos (Primo)
- 17** unidades de processados
- 08** centros de distribuição
✓ **07 CDs na Austrália e 01 na Nova Zelândia**
- 02** unidades de ovinos

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Posicionamento Global – JBS USA Pork

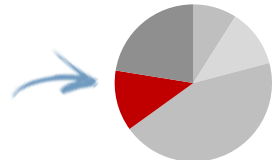
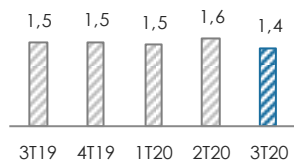


página 222 do prospecto

Iniciativas Estratégicas

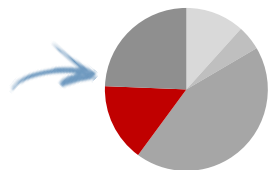
- Expandir parcerias comerciais nos mercados doméstico e internacional
- Aumentar o volume e mix de produtos com maior valor agregado
- Investimentos em P&D, produtos preparados e bacon
- Foco contínuo em excelência operacional
- Aquisição da Plumrose em 2017, aumentando a participação dos produtos de maior valor agregado

Desempenho Recente



Receita Líquida (bilhões)
US\$6,0Bi
11% da Receita
LTM 3T20

8,0% 13,6% 8,7% 10,5% 9,5%



EBITDA (milhões) e %
US\$640,9Mi | 10,6%
12% do EBITDA
Ajustado LTM 3T20

Nota¹: Dados gerenciais da Companhia.



Swift Premium
Rubbed Loin
Fillet



Plumrose
Ham



Swift Premium
Pork Chops



Plumrose
Bacon

~12.000 colaboradores¹



05 unidades de
processamento de suínos
✓ 92,600 mil suínos por dia



06 unidades de
produtos preparados



02 unidades de genética



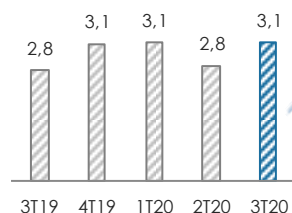
02 centros de distribuição

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"

Iniciativas Estratégicas

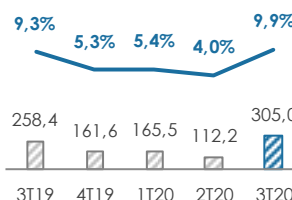
- Busca pela excelência operacional
- Produtos customizados para expandir negócios com clientes chave
- Desenvolver canal *online*
- Crescer no México através de aquisições, projetos *greenfield* e marcas
- Alavancar a plataforma de produtos preparados da Moy Park
- Investimentos em produtos de maior valor agregado com marca

Desempenho Recente



Receita Líquida (bilhões)

US\$12,0Bi
23% da Receita LTM 3T20



EBITDA (milhões) e %

US\$744,3Mi | 6,2%
19% do EBITDA Ajustado LTM 3T20

Not a! : Dados gerenciais da Companhia.

EUA & Porto Rico



México

Europa

~55.000 colaboradores¹

- 36** unidades de processamento de aves
 ✓ **8,7 milhões de aves por dia**
- 28** unidades de produtos preparados
 ✓ **59 mil toneladas por mês**
- 24** centros de distribuição
 ✓ **23 no México e 01 em Porto Rico**
- 03** unidades de processamento de suínos (Tulip)
 ✓ **11,2 mil suínos por dia**



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"

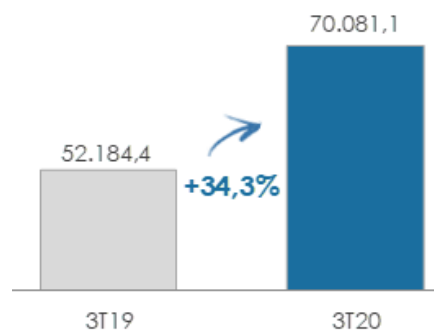
MATERIAL PUBLICITÁRIO

Indicadores Financeiros



página 229 do prospecto

Receita Líquida (R\$ milhões)

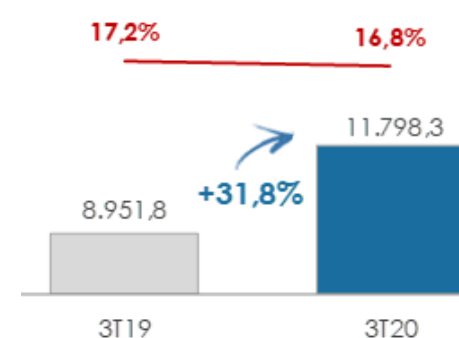


Receita Líquida no 3T20 de

R\$70,1 Bi

Aumento de 34,3%
comparado no 3T19

Lucro Bruto (R\$ milhões) / Margem Bruta (%)

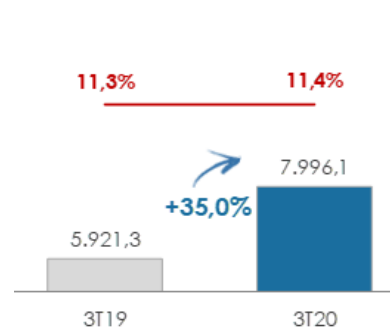


Lucro Bruto no 3T20 de

R\$11,8 Bi

Margem bruta de 16,8%

EBITDA (R\$ milhões) / Margem EBITDA (%)

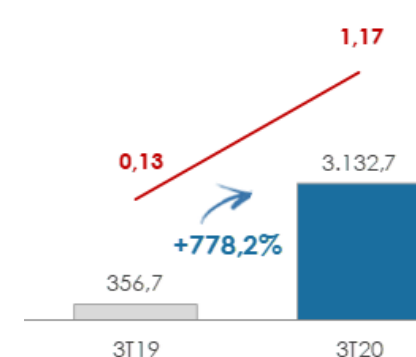


EBITDA ajustado no 3T20 de

R\$8,0 Bi

Margem EBITDA de 11,4%

Lucro Líquido (R\$ milhões)



O Lucro líquido foi de

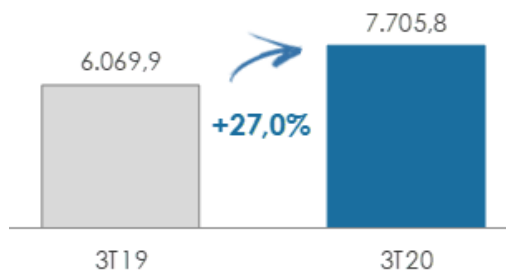
R\$3,1 Bi

O lucro por ação foi de

R\$1,17

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"

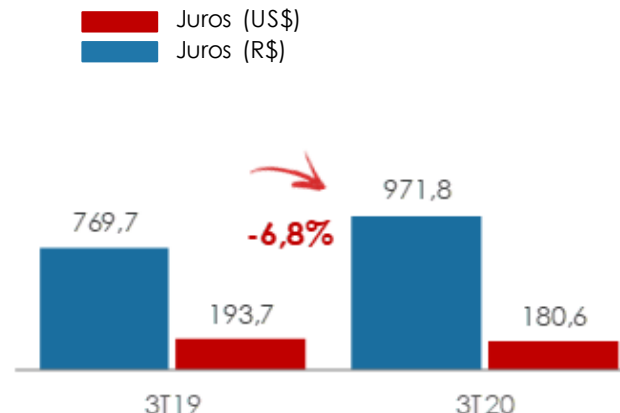
Fluxo de Caixa Operacional (R\$ milhões)



O fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais aumentou 27,0% no 3T20, atingindo

R\$7,7 Bi

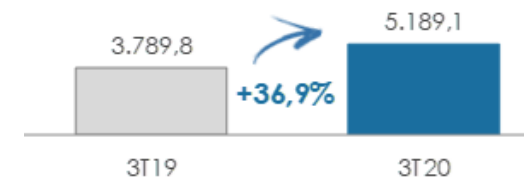
Despesa Financeira da Dívida Líquida



No 3T20, o juros em US\$ da dívida líquida reduziu em

U\$13,1 Mi

Fluxo de Caixa Livre (R\$ milhões)



O fluxo de caixa livre foi de

R\$5,2 Bi

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

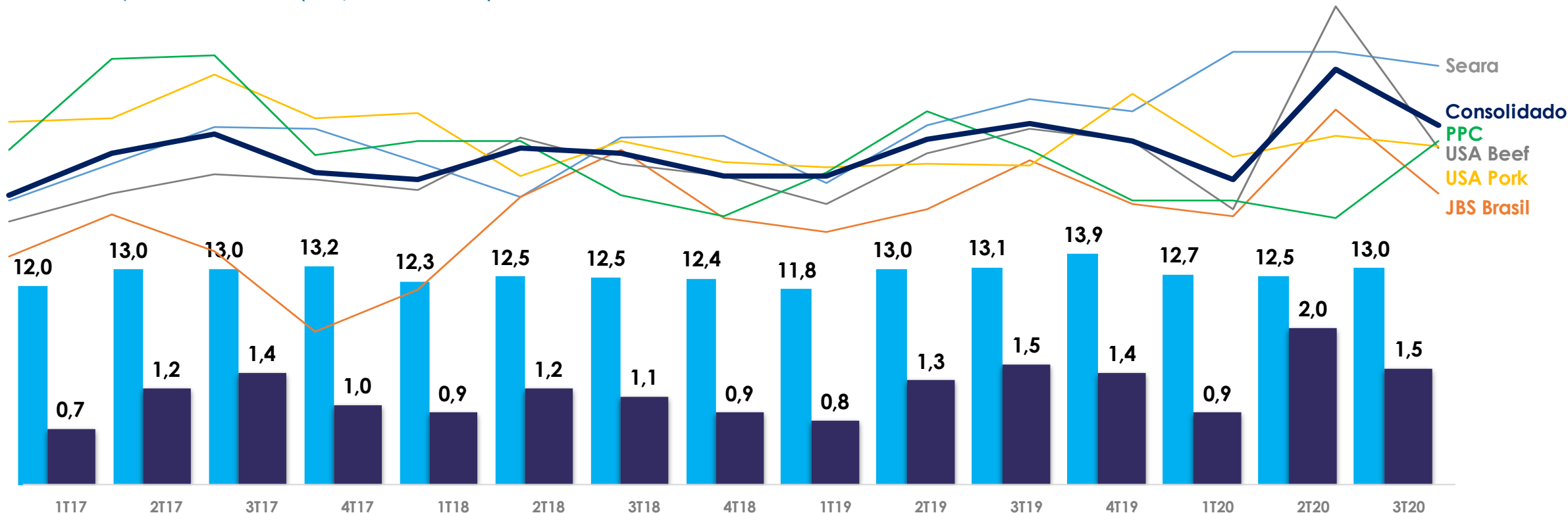
Estabilidade de Resultados



página 230 do prospecto

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

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

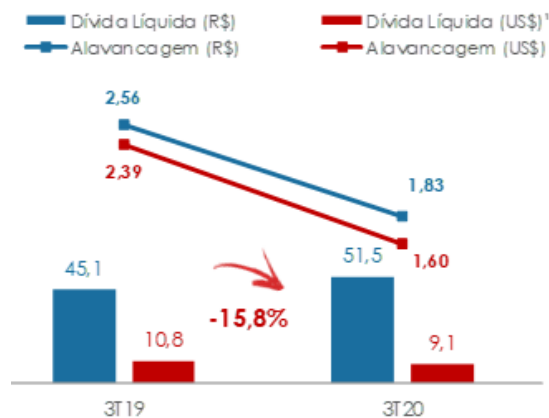


LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE "FATORES DE RISCO"

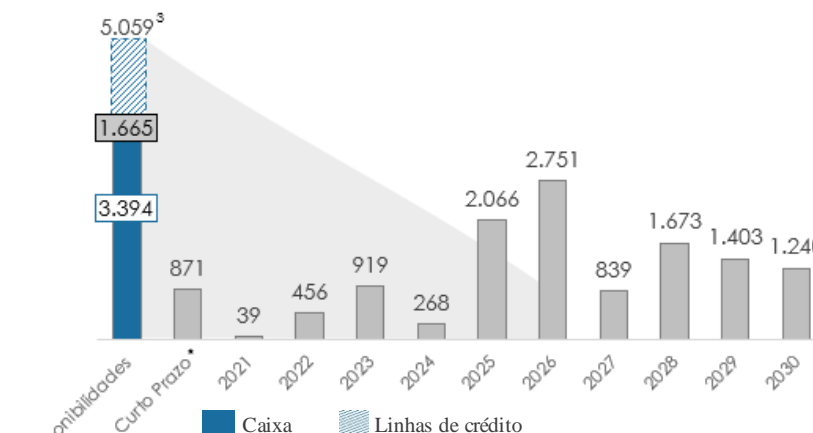
Perfil da Dívida

- O caixa no 3T20 era **R\$22,3 Bi**
- Adicionalmente, a JBS USA possui **US\$1.564,9 milhões (R\$8.826,9 milhões¹)** em linhas de crédito rotativas e garantidas
- A JBS encerrou o 3T20 com disponibilidade total de **R\$31,2 Bi** ~6,3x superior à dívida de curto prazo

Dívida Líquida (\$Bi) / Alavancagem

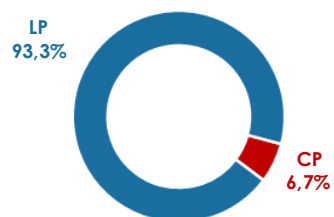


Cronograma de Amortização da Dívida (US\$)²

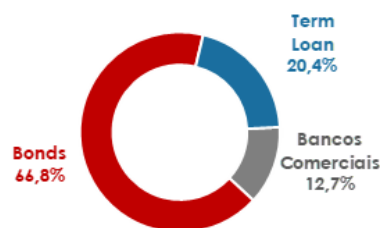


* Saldos de empréstimos classificados no circulante que têm seus vencimentos até os próximos doze meses subsequentes ao encerramento do 3T20.

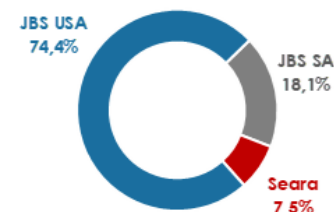
Perfil curto e Longo Prazo



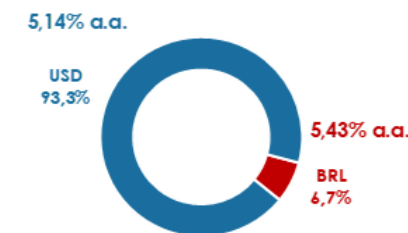
Abertura por Fonte



Abertura por entidade



Abertura por Moeda e Custo



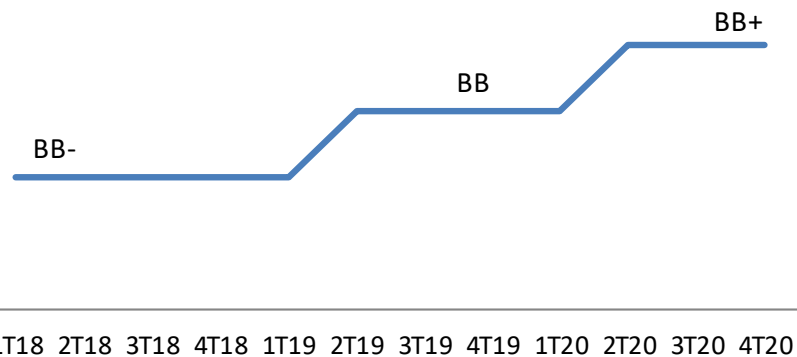
(1) Convertido ao câmbio de fechamento do 3T20 de R\$ 5,6407

(2) Proforma considerando o pré pagamento de dívida referente ao resgate do saldo remanescente de US\$450 milhões das notas 2024 realizado em 14 de outubro de 2020 e US\$100 milhões referente ao pré pagamento do ABL da PPC com vencimento em 2023.

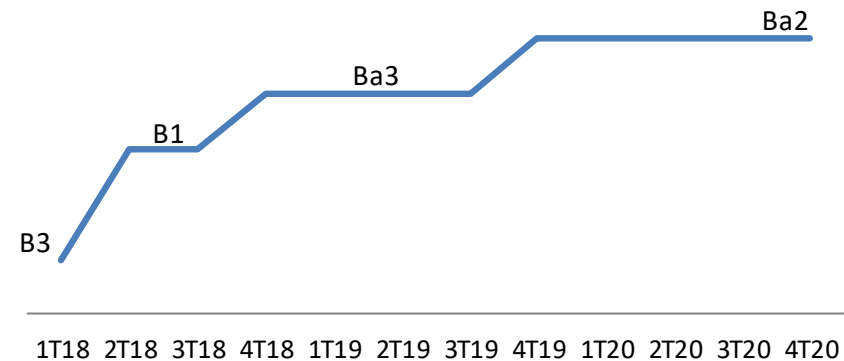
(3) Inclui recursos disponíveis em caixa e linhas de crédito rotativas e garantidas da JBSUSA.

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"

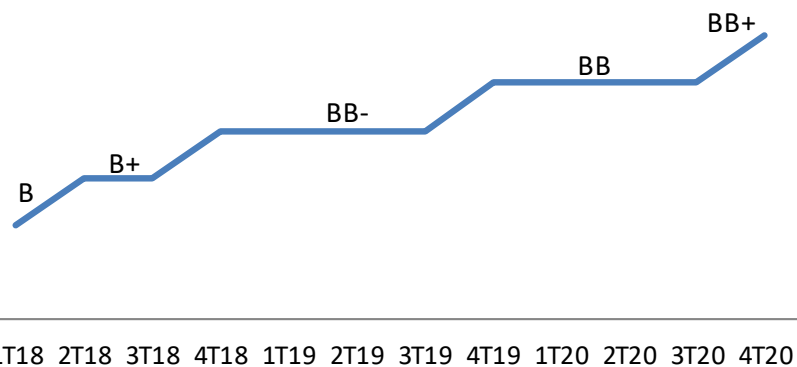
Fitch Ratings



Moody's



Standard & Poor's



Evolução

| Agência | Dezembro 2019 | | Dezembro 2020 | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | Rating | Perspectiva | Rating | Perspectiva |
| Moody's | Ba2 | Estável | Ba2 | Estável |
| Standard & Poor's | BB | Estável | BB+ | Estável |
| Fitch Ratings | BB | Estável | BB+ | Estável |

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"

| | |
|---|--------------------------------------|
| 1 | A Companhia |
| 2 | Destaques Operacionais e Financeiros |
| 3 | Termos e Condições da Oferta |
| 4 | Fatores de Risco |
| 5 | Cronograma e Equipe de Distribuição |

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"

| | |
|-------------------------------|---|
| 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 | ISEC Securitizadora S.A. |
| 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\$ 1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões 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”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Termos e Condições da Oferta



página 60 a 121 do prospecto

| Características | 1ª Série | 2ª Série |
|---------------------------|--|---|
| Prazo | 7 anos | 10 anos |
| Amortização | Bullet | Anual, nos 96º, 108º e 120º meses |
| Juros | Semestral, sem carência | Semestral, sem carência |
| Remuneração | Taxa Teto: NTN-B 2028 + 1,05% a.a. ou IPCA + 3,90% a.a., dos dois o maior | Taxa Teto: NTN-B 2030 + 1,20% a.a. ou IPCA + 4,40% a.a., dos dois o maior |
| Data de Vencimento | 17 de abril de 2028 | 15 de abril de 2031 |
| Garantias | Clean | |
| 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"

| | |
|----------|--------------------------------------|
| 1 | A Companhia |
| 2 | Destaques Operacionais e Financeiros |
| 3 | Termos e Condições da Oferta |
| 4 | Fatores de Risco |
| 5 | Cronograma e Equipe de Distribuição |

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"

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
- Não será emitida manifestação por parte de auditores independentes no âmbito da Oferta acerca das informações financeiras da Emissora e da Devedora.
- 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 Inadimplimentos, 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.

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

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"

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

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 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 relatórios de auditoria que acompanham as demonstrações financeiras de 2017 incluídas em outras partes do Formulário de Referência contém certas ressalvas.
- A Devedora reapresentou demonstrações financeiras consolidadas anteriores, o que pode levar a riscos e incertezas adicionais, incluindo perda de confiança do investidor e impactos negativos nos negócios, condição financeira e resultados operacionais da Devedora

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"

- 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.
- 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

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"

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"

1

A Companhia

2

Destaques Operacionais e Financeiros

3

Termos e Condições da Oferta

4

Fatores de Risco

5

Cronograma e Equipe de Distribuição

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"

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

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Equipes de Distribuição



Coordenador Líder

Investidor Institucional

Getúlio Lobo

Guilherme Gatto

Lucas Sacramone

Dante Nutini

Luiza Stewart

Lucas Trindade

dante.nutini@xpi.com.br

lucas.sacramone@xpi.com.br

distribucaoinstitucional.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

distribucaorf@santander.com.br

(11) 3012-7450



Coordenador

Henrique Lisboa

Pedro Gonçalves

Sandra Saran

distribuicao@bb.com.br

(11) 4298-7000

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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

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 (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 "Formulário de Referência", selecionar o Período de Entrega, e posteriormente fazer o download do Formulário de Referência com data mais recente)

B3: 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"

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Formulário de Referência



Endereços para obtenção do Formulário de Referência da Emissora.

Emissora: <https://www.isecbrasil.com.br/formulario-de-referencia> (neste website selecionar a versão mais recente do "Formulário de Referência" e clicar em "Download")

CVM: 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 "ISEC Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "ISEC Securitizadora S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Formulário de Referência", e selecionar o Período de Entrega, e posteriormente fazer o download do Formulário de Referência com data mais recente)

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"



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 (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 28ª Emissão da Isec Securitizadora S.A." e então, clicar em "Prospecto Preliminar").

BB-Banco de Investimentos S.A.: 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 (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2021" e clicar em "Prospecto Preliminar").

Isec Securitizadora S.A.: www.isecbrasil.com.br (neste website, acessar "Emissões", filtrar o campo "empresa" por "ISEC", acessar "N. Emissão: 28 – N. Série: 1 e 2", localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download").

B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão: 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 "CRAs Listados", e no canto superior esquerdo digitar "Isec Securitizadora S.A." e selecionar "Buscar", na sequência selecionar "ISEC SECURITIZADORA S.A.", selecionar "Emissão: 28 – série 2,1", selecionar "Informações Relevantes" e na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 28ª Emissão da Isec Securitizadora S.A.).

Comissão de Valores Mobiliários: 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 "ISEC Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "ISEC Securitizadora S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", e selecionar o Período de Entrega. No website acessar "download" do "Prospecto de Distribuição Pública" referente a Oferta (Prospecto Preliminar Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (primeira) e 2ª (segunda) séries da 28ª (vigésima oitava) Emissão de CRA da "ISEC Securitizadora S.A.").

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"