

OFERTA PÚBLICA

DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO

da 1ª, 2ª e 3ª séries da 98ª 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 Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Este material é uma apresentação de informações gerais sobre a JBS nesta data, preparado exclusivamente como material de apoio da 1ª (primeira), 2ª (segunda) e 3ª (terceira) séries da 98ª (nonagésima oitava) 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 os Formulários de Referência da Emissora e da JBS incorporados por referência ao Prospecto Preliminar, em especial às seções "Fatores de Risco" dos Formulários de Referência da Emissora e da JBS, 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), 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.

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 E DA JBS INCORPORADOS POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, EM ESPECIAL ÀS SEÇÕES "FATORES DE RISCO" DOS FORMULÁRIOS DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA JBS, E A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", NAS PÁGINAS 157 A 192 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:

- VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO
Website: www.virgo.inc (neste website, acessar "Securitização", depois acessar "Acesse a página de emissões", digitar "JBS III" no Campo de busca, localizar a página referente à oferta, localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download").
- XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Website: www.xpi.com.br (neste website, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRA JBS – Oferta Pública de Distribuição da 1ª, 2ª e 3ª Séries da 98ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Virgo Companhia de Securitização" e, então, clicar em "Prospecto Preliminar").
- BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.
Website: www.bb.com.br/ofertapublica (neste website acessar "CRA JBS 2022" e clicar no documento correspondente).
- BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Website: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2022" e clicar em "Prospecto Preliminar").
- CVM
Website: www.gov.br/cvm (neste website, acessar "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", "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: 98 Série(s): 1 (+2) CORP JBS III 01/2022 (Isin)" para acesso ao "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (Primeira), 2ª (Segunda) e 3ª (Terceira) Séries da 98ª (nonagésima oitava) Emissão da Virgo Companhia de Securitização" e selecionar o "Download").
- B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO
Website: 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" busca por "Virgo Companhia de Securitização" e na sequência acessar o link referente ao "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª (Primeira), e 2ª (Segunda) e 3ª (Terceira) Séries da 98ª (nonagésima oitava) 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

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”



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”

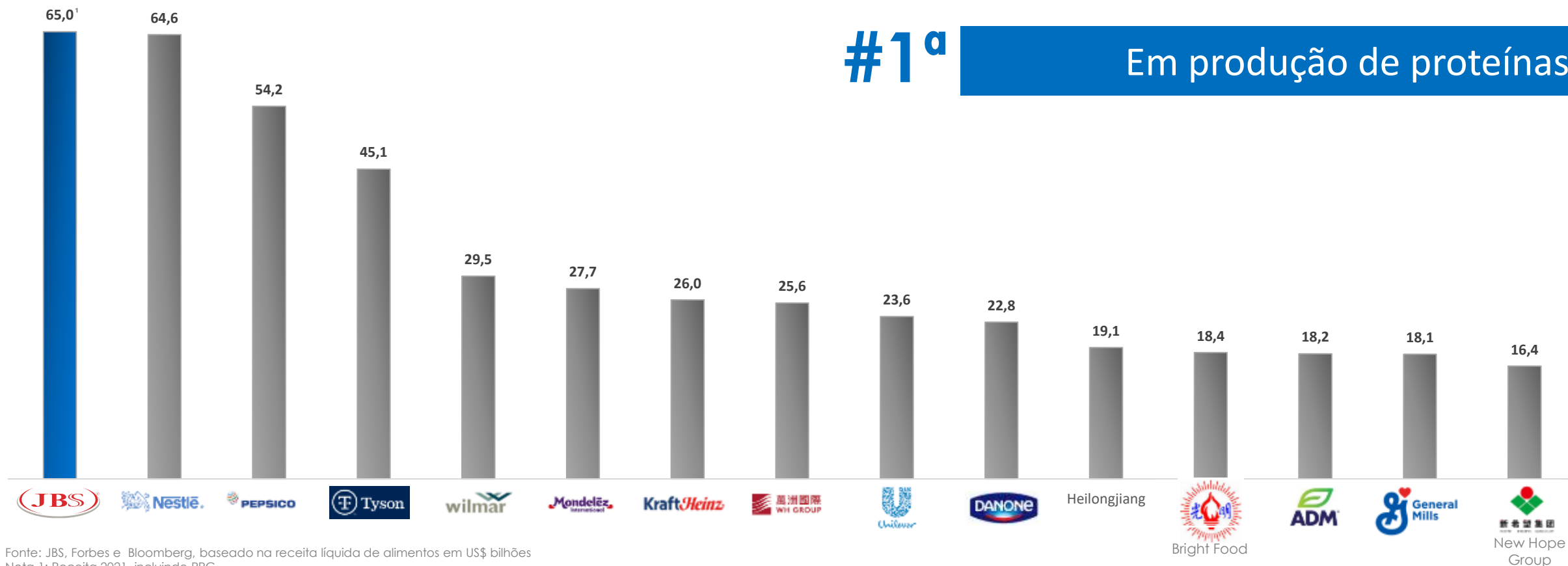
Ranking GLOBAL

#1^a

Maior empresa no setor de alimentos

#1^a

Em produção de proteínas



Fonte: JBS, Forbes e Bloomberg, baseado na receita líquida de alimentos em US\$ bilhões
Nota 1: Receita 2021, 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

2,8Bi
+ pessoas em 2050

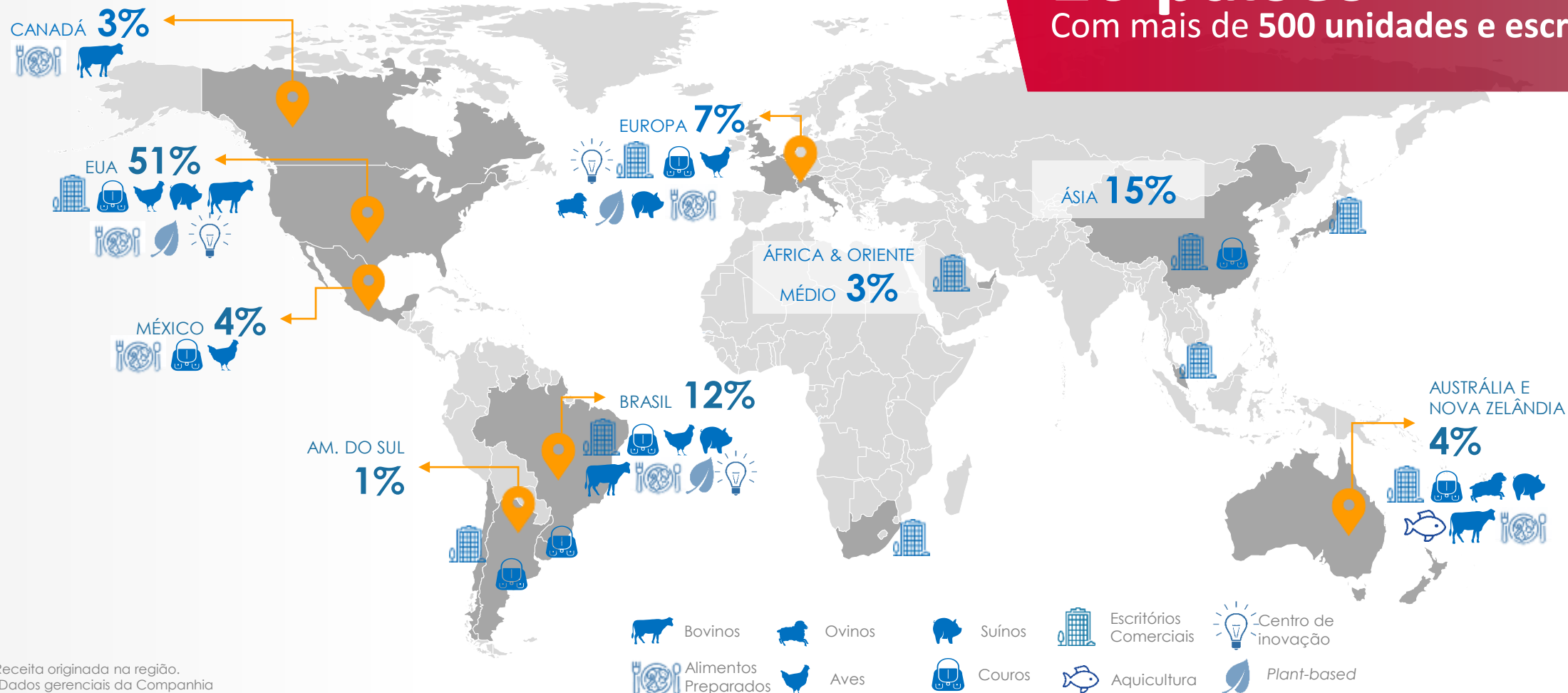
1

~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 **500 unidades e escritórios**



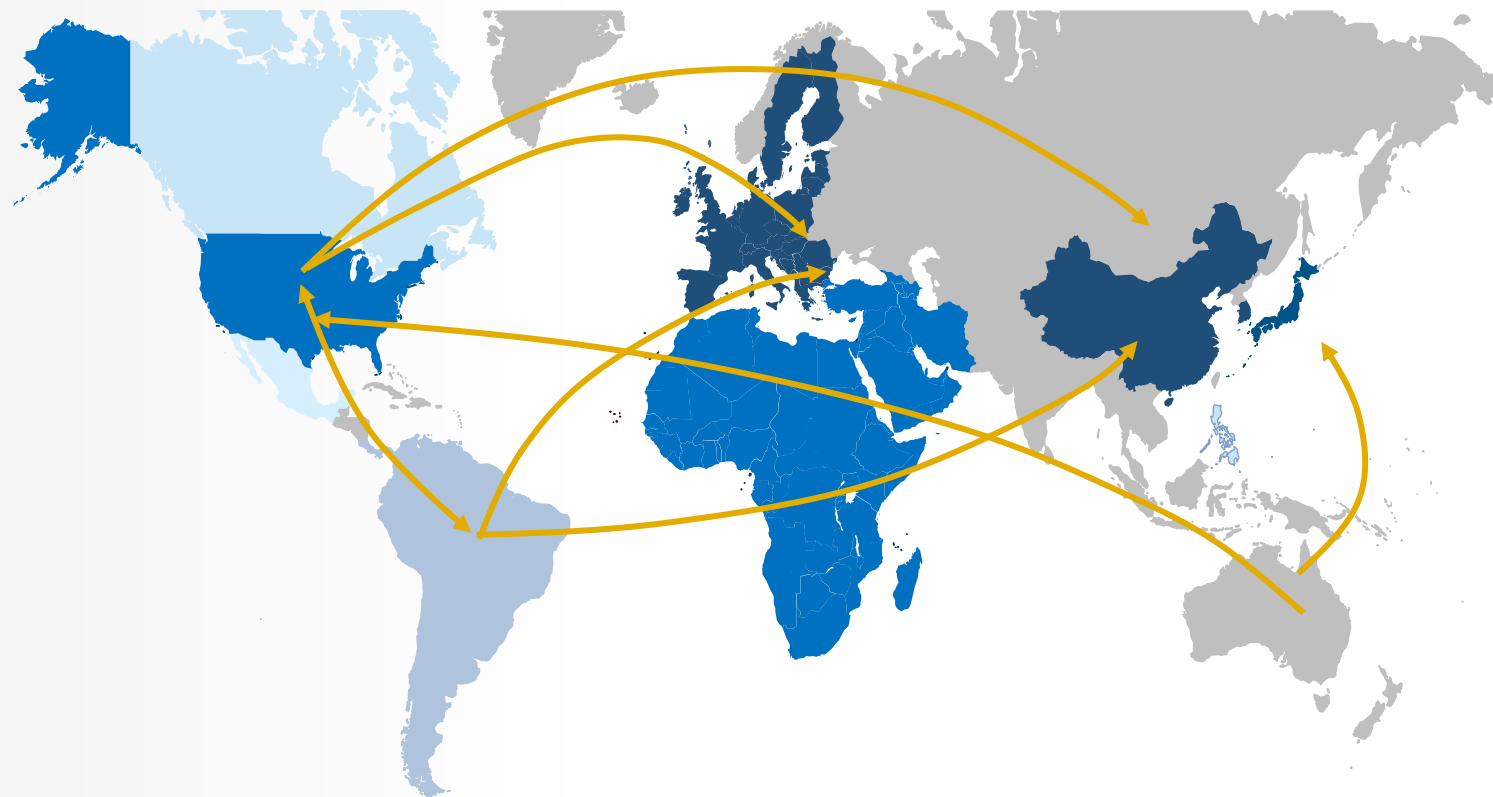
Nota: Receita originada na região.
Fonte: Dados gerenciais da Companhia



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”

Exportações Consolidadas

Destino das **exportações** da JBS em **2021**



Grande China ¹	27,2%
África e O. Médio	11,2%
EUA	10,6%
Japão	10,3%
Coreia do Sul	8,1%
União Europeia	6,9%
México	5,1%
Am. do Sul	4,2%
Canadá	2,7%
Filipinas	2,7%
Outros	11,3%

Ásia correspondeu a

55,0%

do **total das exportações**

Receita de exportações em 2021: **US\$16,9Bi**

Nota 1: Considera China e Hong Kong

+24,3% vs. 2020



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**



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 de longo prazo

Busca por valor agregado, promovendo crescimento com disciplina financeira



1

Aumento da escala nas categorias e geografias

- Captura de sinergias significativas
- 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”

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.



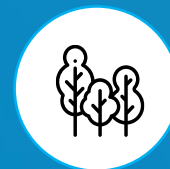
Remuneração variável da liderança da JBS atrelada às metas de mudanças climáticas.



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”

Inovação



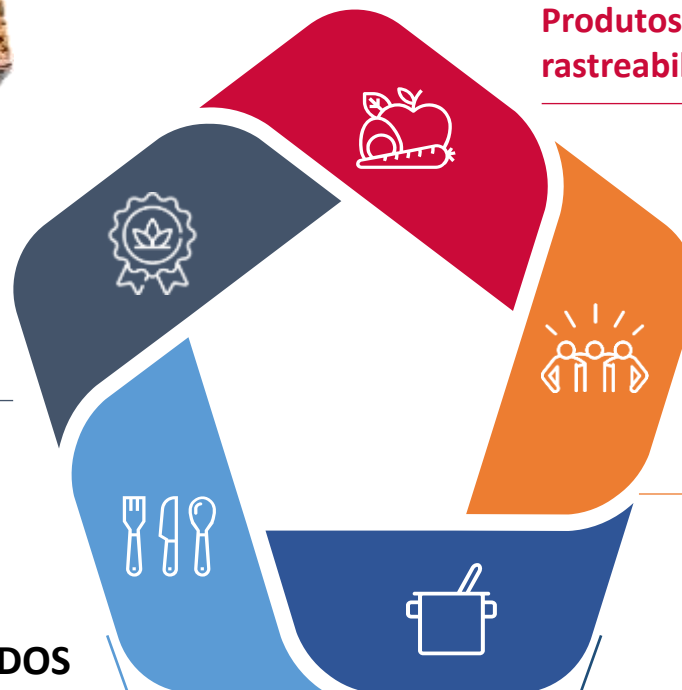
PROTEÍNAS ALTERNATIVAS

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



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”



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”

EM 2021 FORAM INVESTIDOS R\$44 BILHÕES:



RETORNO AOS ACIONISTAS

Retorno de **R\$18 bilhões** por meio de: Recompra de R\$10,6 bi em ações e distribuição de R\$7,4 bi em dividendos.



AQUISIÇÕES

Investimento de **R\$11,3 bilhões** em acordos de aquisição, como: Vivera, Kerry Meats and Meals, Huon, Rivalea, Sunnyvalley, Grupo King's e Biotech;



EXPANSÕES

R\$5,4 bilhões investido em modernização e expansão das nossas unidades produtivas:

- | Ampliação e modernização de fábricas da Seara.
- | Construção das novas fábricas da JBS Novos Negócios (Biodiesel, Fertilizantes Orgânicos, Colágeno e Peptídeos e Zempack).
- | Nova fábrica de especialidades italianas e salame em Columbia, MO (EUA).
- | Construção de uma nova planta de bacon no Missouri (EUA).



ESG

Continuamos no caminho de criação de valor para todos os stakeholders da Companhia.

- | **Mais de R\$7 bilhões** investidos globalmente em Sustentabilidade.
- | Anunciamos os 6 projetos apoiados pelo Fundo JBS pela Amazônia.
- | Nos EUA, reforçamos as ações de ensino gratuito a partir do Better Futures.

ROIC



24,1%

Alavancagem



1,46 em USD

Retorno Total (TSR)



73,6%

Apesar destes investimentos, mantivemos a disciplina financeira 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”

2021

Destques Operacionais e Financeiros

Receita líquida de **R\$350,7Bi** (US\$65,0Bi), aumento de **29,8%** em relação a 2020; no trimestre, **receita líquida** de **R\$97,2Bi** (US\$17,4Bi), aumento de **27,8%** em relação ao 4T20

EBITDA ajustado de **R\$45,7Bi** (US\$8,5Bi), 54,5% superior a 2020, com **margem EBITDA** de **13,0%**; no trimestre, **EBITDA ajustado** de **R\$13,2Bi** (US\$2,3Bi), 86,9% superior ao 4T20, com **margem EBITDA** de **13,5%**

Lucro líquido de **R\$20,5Bi** (US\$3,8Bi), 4,5x superior a 2020; no trimestre, **lucro líquido** de **R\$6,5Bi** (US\$1,2Bi), 61,0% superior ao 4T20

Geração de Caixa Livre de **R\$11,9Bi** (US\$2,2Bi); no trimestre **geração de caixa livre** de **R\$5,9Bi** (US\$1,1Bi)

Alavancagem de **1,46x** em dólares e de **1,52x** em reais

Primeira empresa do setor a assumir meta de ser Net Zero até 2040 e lançamento da **Plataforma Pecuária Transparente**

A JBS se tornou **Full Investment Grade** após os upgrades nos ratings de crédito pela Fitch e pela Moody's

Nomeação de **3 novos membros para o Conselho de Administração**, totalizando **7 membros independentes de 9**

7 aquisições estratégicas anunciadas seguindo a visão de diversificação de proteínas e de geografias

Retorno Total Ao Acionista (TSR) de 73,6% e **ROIC de 24,1%**

Emissão total de **US\$5,4 bilhões em Notas Sêniores** e **R\$2,8 bilhões em certificados de recebíveis do agronegócio (CRA)** em 2021



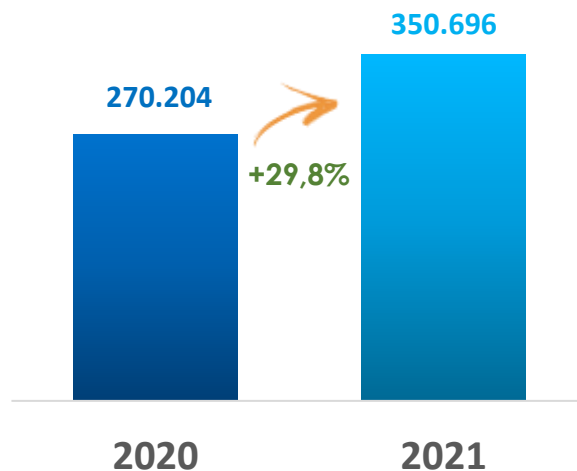
LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”

2021

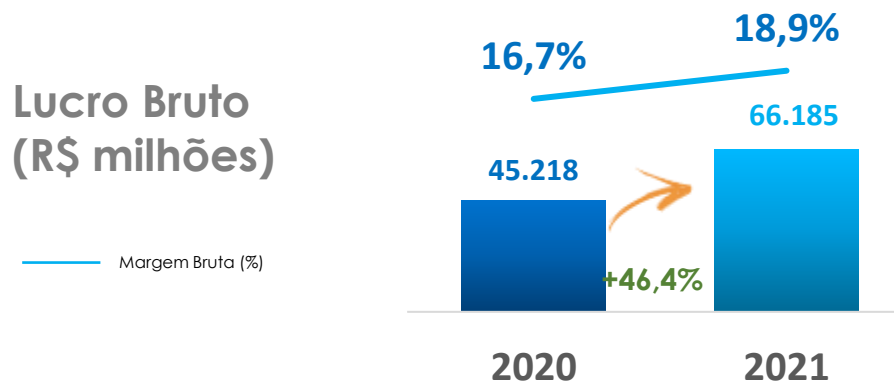
Resultados Consolidados



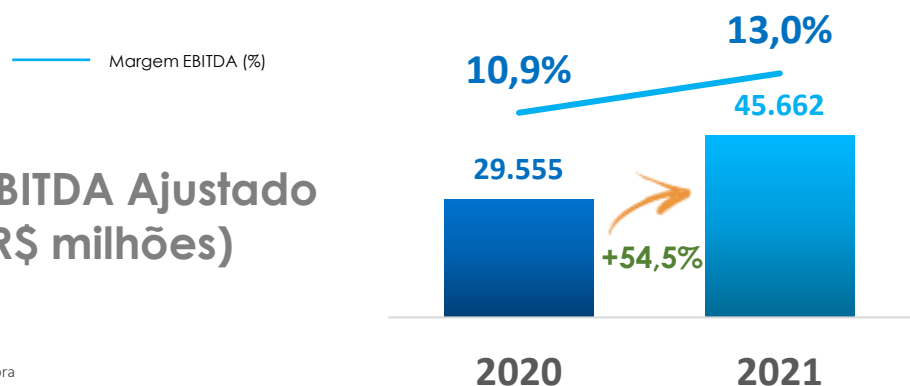
Receita Líquida (R\$ milhões)



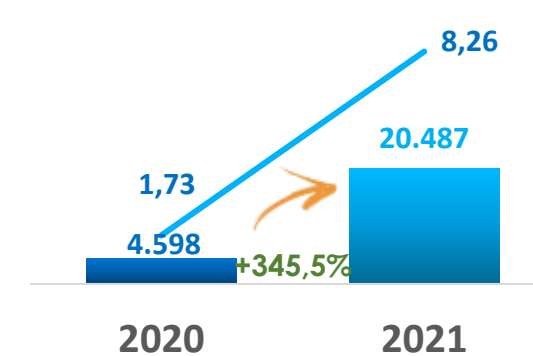
Lucro Bruto (R\$ milhões)



EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)*



*Atribuído à controladora



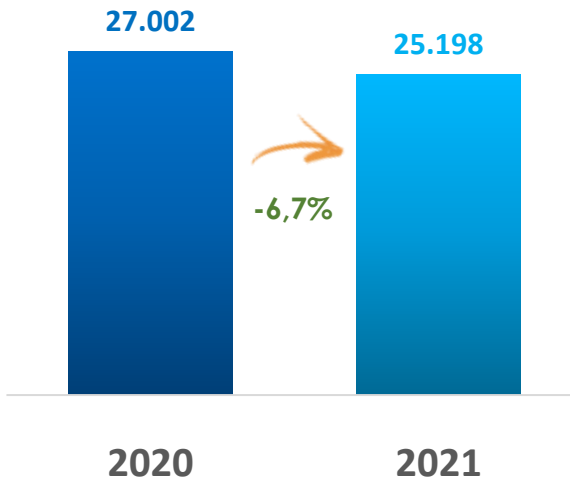
LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”

2021

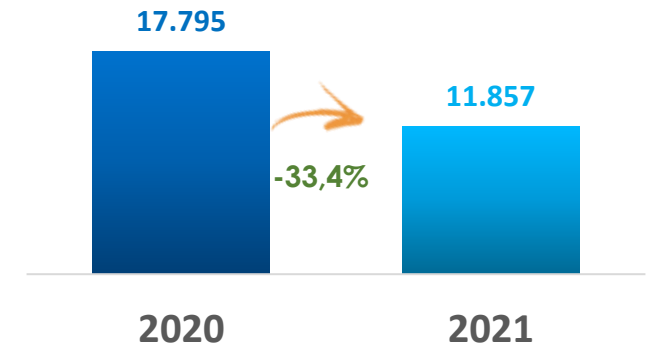
Resultados Consolidados



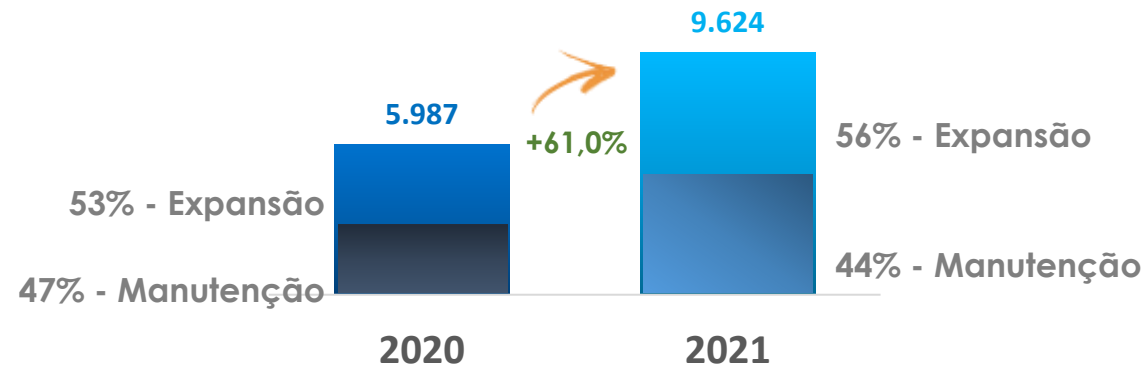
Geração de Caixa Operacional (R\$ milhões)



Fluxo de Caixa Livre (R\$ milhões)



CAPEX (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”

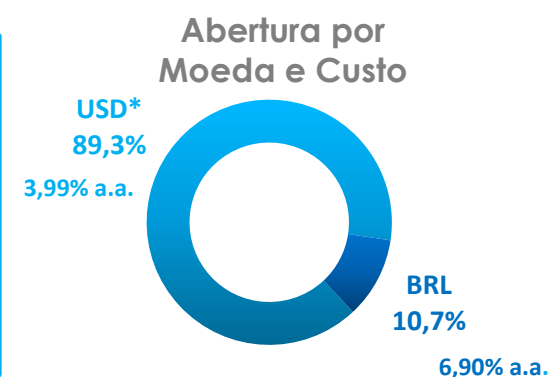
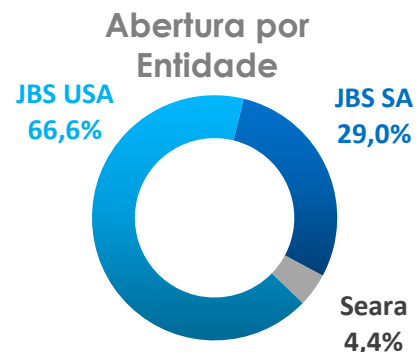
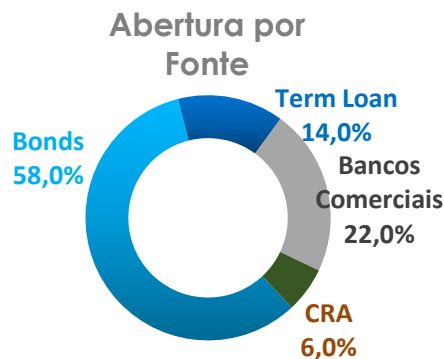
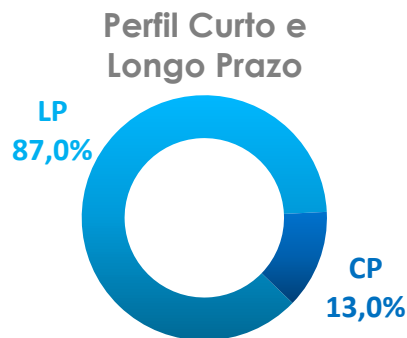
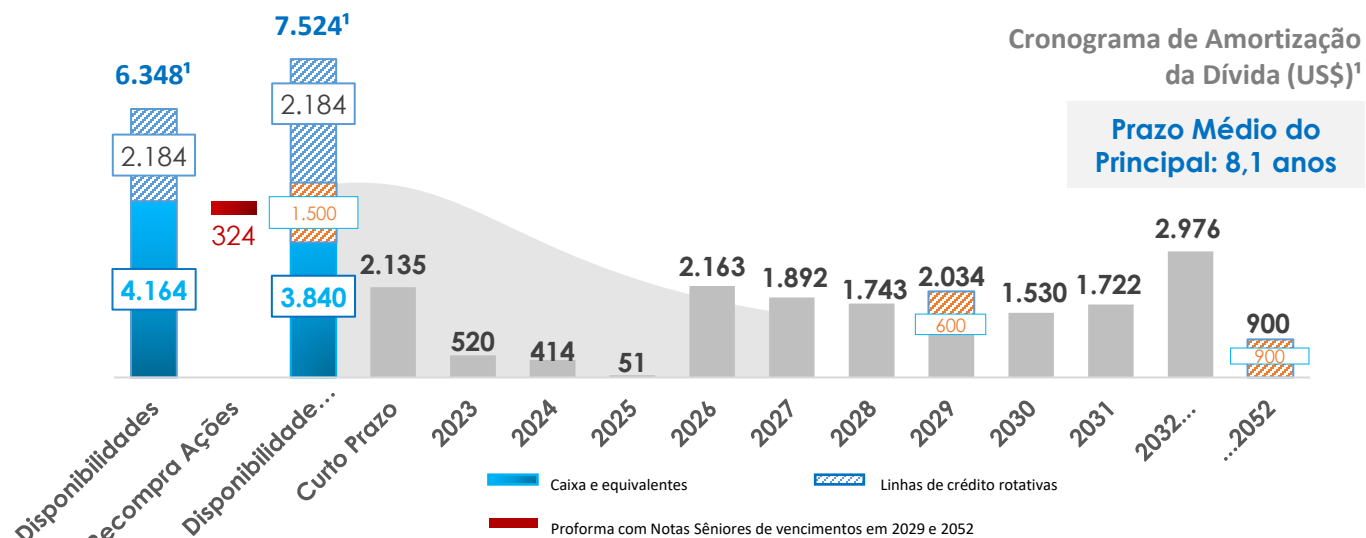
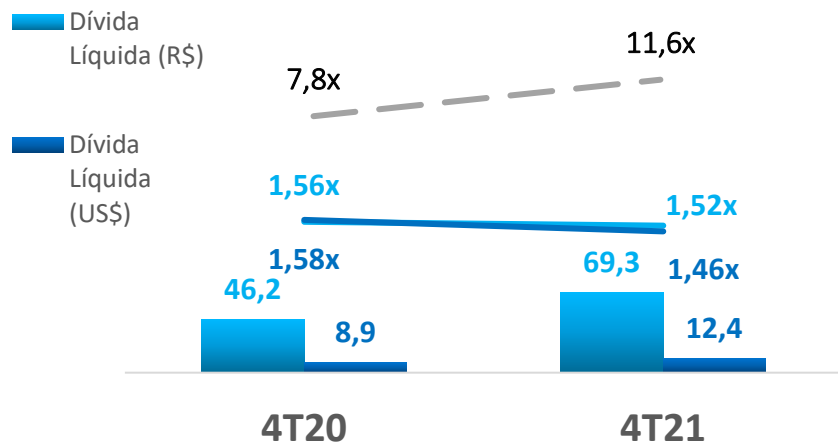
Perfil da dívida

O caixa no 4T21 era **R\$23,2Bi**

Adicionalmente, a JBS USA possui **US\$2,2Bi (R\$12,2Bi)** em linhas de crédito rotativas e garantidas

A JBS encerrou 2021 com disponibilidade total de **R\$35,4Bi** > 3,0x superior à dívida de curto prazo

Dívida Líquida (Bi) / Alavancagem / Cobertura de Juros (USD)

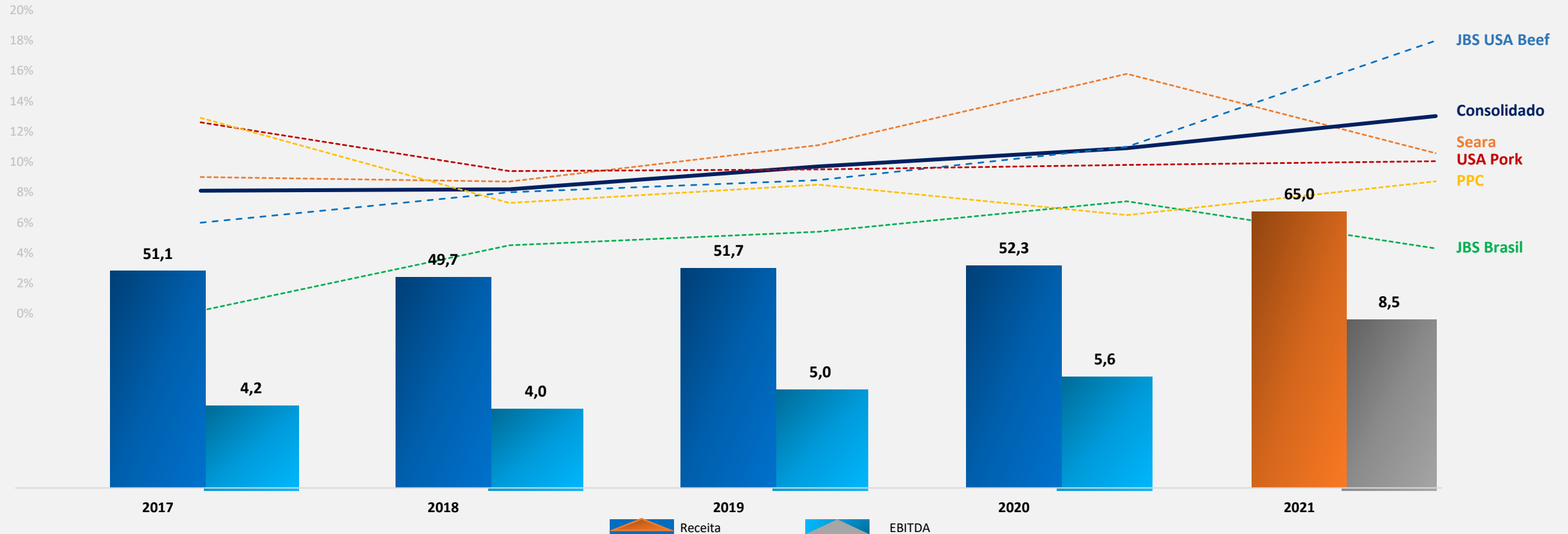


LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL AS RESPECTIVAS SEÇÕES DE “FATORES DE RISCO”

Estabilidade de Resultados

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

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



Nota: Dados de margem EBITDA ajustada



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”

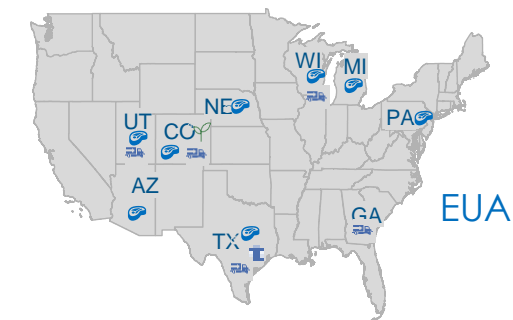
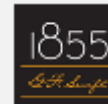


UNIDADES DE NEGÓCIOS

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**

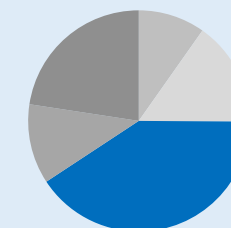
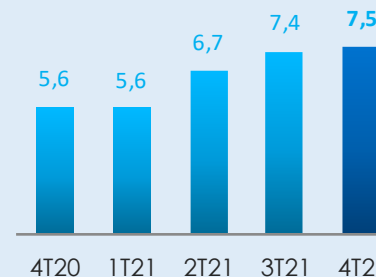


~39.000
colaboradores

- 18** unidades de processamento de bovinos
✓ ~42.700 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
- 12** unidades de processados
✓ Incluindo 03 unidades de Huon na Austrália
- 08** centros de distribuição
✓ 07 CDs na Austrália e 01 na Nova Zelândia
- 02** unidades de ovinos
- 01** unidade de suínos (Primo)
- 04** unidade de *plant-based*
Incluindo 03 na Holanda (Vivera)

Desempenho Recente

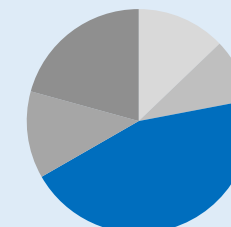
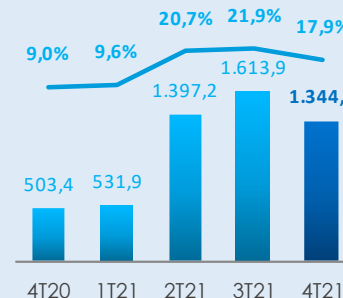
Receita Líquida (bilhões)



US\$27,2Bi

41% da Receita de 2021

EBITDA (milhões) e %



US\$4,9Bi | 18,0%

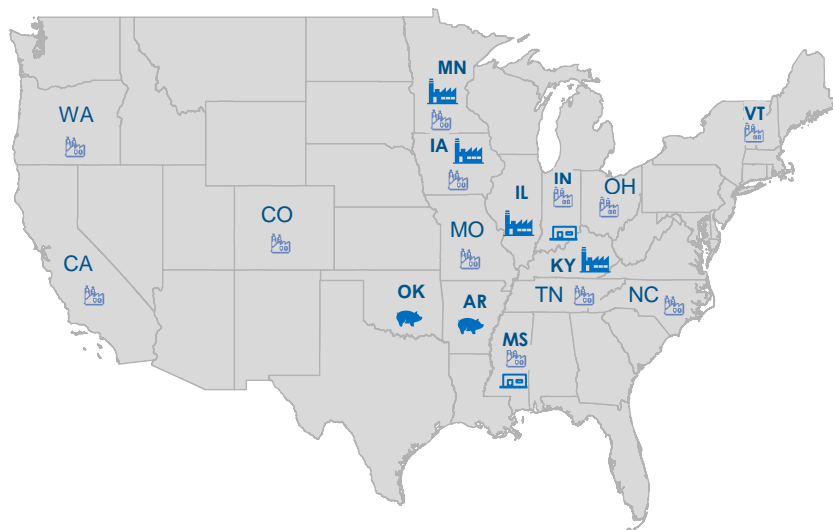
57% do EBITDA de 2021

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”

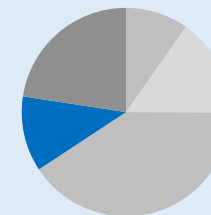
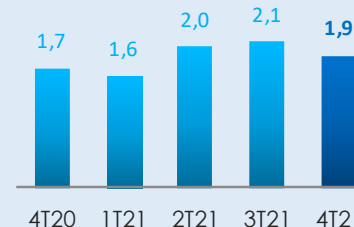
JBS USA PORK

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



Desempenho Recente

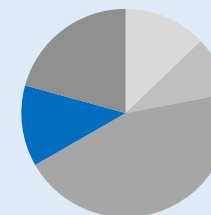
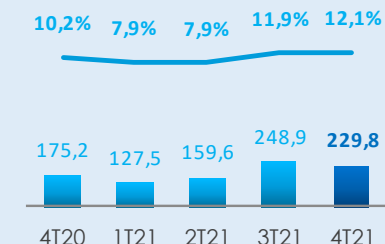
Receita Líquida (bilhões)



US\$7,6Bi

12% da Receita de 2021

EBITDA (milhões) e %



US\$765,8Mi | 10,0%

9% do EBITDA de 2021

~11.600

colaboradores

- 05** unidades de processamento de suínos
✓ **92.600 mil suínos por dia**
- 02** unidades de genética
- 02** centros de distribuição
- 15** 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



~59.100

colaboradores

36 unidades de processamento de aves
✓ 8,7 milhões de aves por dia

35 unidades de produtos preparados
✓ Incluindo 9 de Kerry

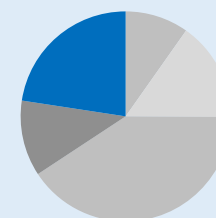
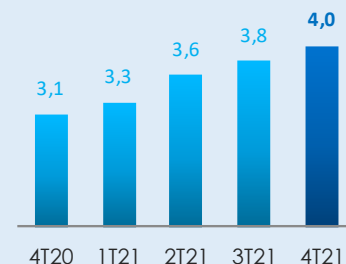
25 centros de distribuição
✓ 24 no México e 01 em Porto Rico

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

01 unidade de ovinos (Tulip)

Desempenho Recente

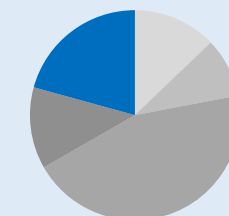
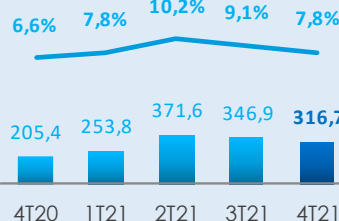
Receita Líquida (bilhões)



US\$14,8Bi

22% da Receita de 2021

EBITDA (milhões) e %



US\$1,3Bi | 8,7%

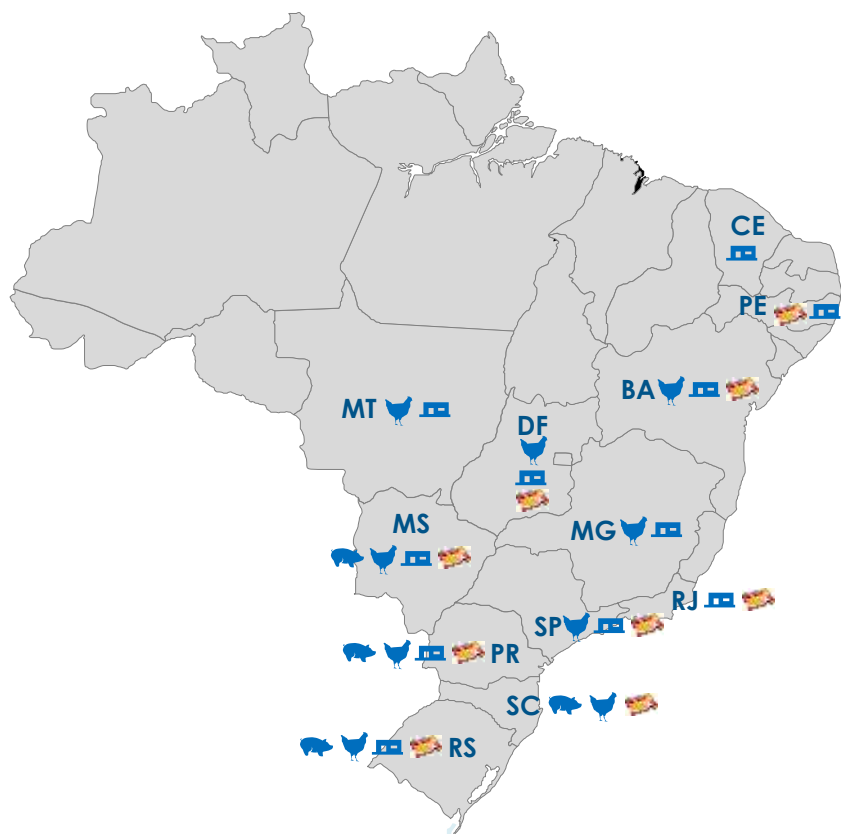
20% do EBITDA de 2021

Nota: Dados gerências 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”

SEARA

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



~89.000

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**



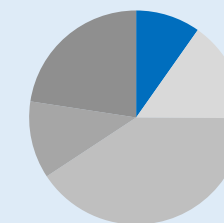
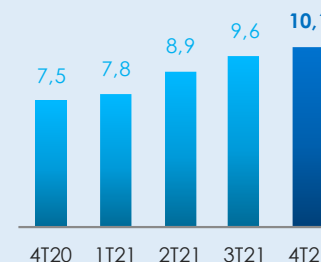
22 unidades de processados
✓ **~142,4 mil tons por mês**



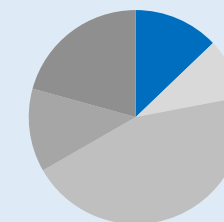
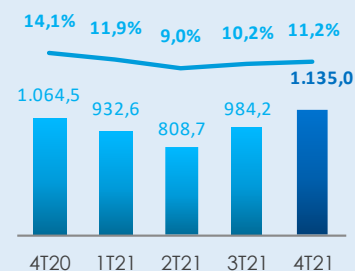
17 centros de distribuição

Desempenho Recente

Receita Líquida (bilhões)



EBITDA (milhões) e %

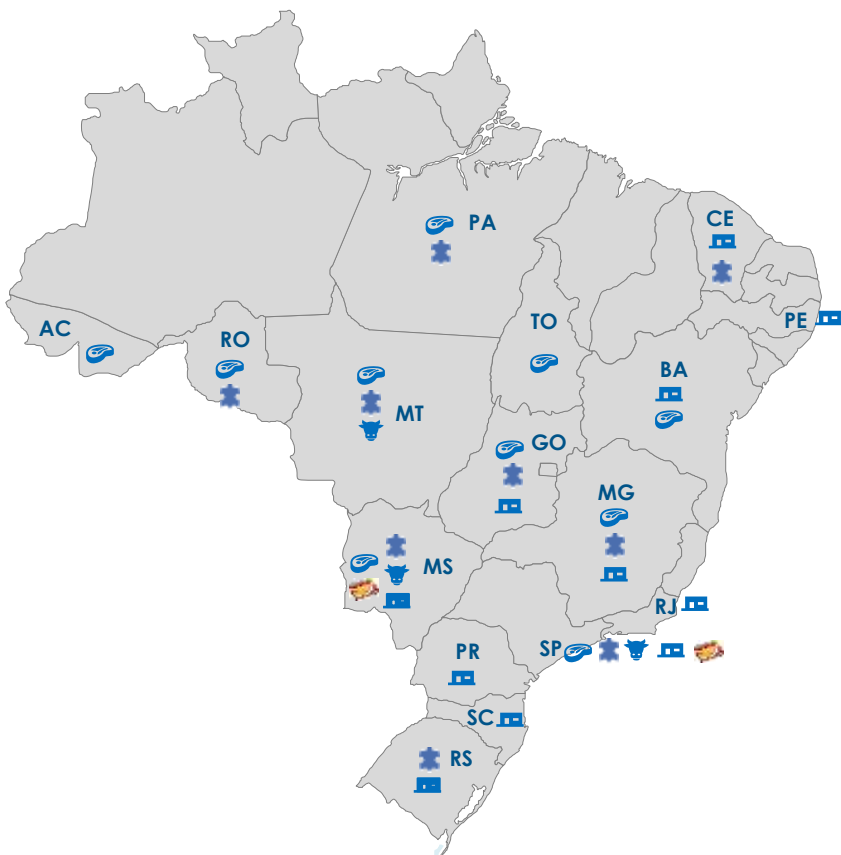


Nota: Dados gerencias da Companhia.

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**¹



~54.000

colaboradores



35 unidades de processamento de bovinos
✓ **33.450 bovinos por dia**



09 confinamentos



15 unidades de couros¹
✓ **~47,5 mil peças de couro por dia**



13 centros de distribuição



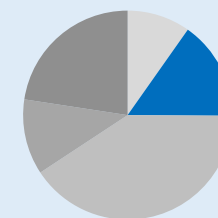
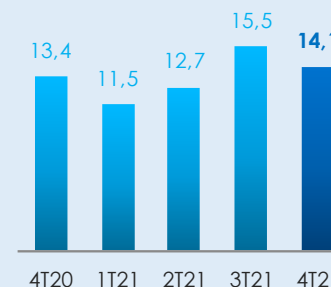
08 unidades de processados
✓ **22.550 tons por mês**



11 Negócios relacionados

Desempenho Recente

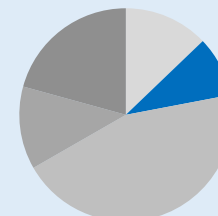
Receita Líquida (bilhões)



R\$53,8Bi

15% da Receita de 2021

EBITDA (milhões) e %



R\$2,3Bi | 4,3%

5% do EBITDA de 2021

¹Produção 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 Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
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 três 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	3ª Série
Prazo	05 anos	10 anos	15 anos
Amortização	<i>Bullet</i>	Anual, nos 8º, 9º e 10º anos	Anual, nos 13º, 14º e 15º anos
Juros	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência	Semestral, sem carência
Remuneração (Taxa Teto)	Variação Cambial + 3,73% a.a.	NTN-B 2030 + 0,65% a.a. ou IPCA + 6,00% a.a., dos dois o maior	NTN-B 2035 + 0,85% a.a. ou IPCA + 6,30% a.a., dos dois o maior
Data de Vencimento	15 de abril de 2027	15 de abril de 2032	15 de abril de 2037
Garantias	<i>Clean</i>		
Rating Mínimo	AAA		
Público Alvo	(i) Os CRA 1ª série serão destinados aos investidores qualificados ou não residentes no Brasil (ii) Os CRA 2ª e 3ª séries serão destinados ao público geral		
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
1	Protocolo do Pedido de Registro da Oferta na CVM	02 de fevereiro de 2022
2	Divulgação do Aviso ao Mercado	22 de março de 2022
	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	
3	Início do Roadshow	23 de março de 2022
4	Início do Período de Reserva	29 de março de 2022
5	Encerramento do Período de Reserva	11 de abril de 2022
6	Procedimento de Bookbuilding	12 de abril de 2022
7	Registro da Oferta pela CVM	02 de maio de 2022
8	Divulgação do Anúncio de Início	03 de maio de 2022
	Disponibilização do Prospecto Definitivo ao Público Investidor	
	Procedimento de Alocação dos CRA	
9	Data de Liquidação Financeira dos CRA	04 de maio de 2022
10	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	31 de outubro de 2022
11	Data Máxima para Início de Negociação dos CRA na B3	01 novembro de 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

Bruna Faria Zanini

Roberto Basaglia

Pedro Toledo

Fernanda Koatz

Giulia Barros

distribuicaoorf@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 até três 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.

- 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, 2ª e 3ª Séries da 98ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização" e então, clicar em "Prospecto Preliminar").
- BB-Banco de Investimentos S.A.: www.bb.com.br/ofertapublica (neste website acessar "CRA JBS 2022" e clicar no documento correspondente).
- Banco Santander (Brasil) S.A.: <https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas> (neste website, acessar "Ofertas em Andamento" e, por fim, acessar "CRA JBS 2022" e clicar em "Prospecto Preliminar").
- Virgo Companhia de Securitização: www.virgo.inc (neste website, acessar "Securitização", depois acessar "Acesse a página de emissões", buscar por "JBS III" no campo de busca, localizar "Prospecto Preliminar" e clicar em "Download").
- Comissão de Valores Mobiliários: www.gov.br/cvm/pt-br (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", selecionar "Período" e inserir o período de 01/08/2021 até a data da busca. Localizar o assunto: "Prospecto Preliminar de Distribuição Pública da 98ª Emissão 1, 2 e 3 Série 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 (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 no campo "Emissão" a 98ª emissão e acessar o Prospecto Preliminar da Oferta de Distribuição dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 98ª Emissão, Série 1, 2 e 3, da Virgo Companhia de Securitização) ao clicar no link do campo "Título"/Assunto".



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”