

DUPLA LISTAGEM JBS

Operação marca início do projeto de dupla listagem para refletir sua **presença global**



OBJETIVOS

- ✓ Ampliar a capacidade de investimento para fortalecer as condições de crescimento e competição com concorrentes globais
- ✓ Potencialmente destravar valor para todos os stakeholders
- ✓ Melhor refletir nossas operações globais

DESTAQUES

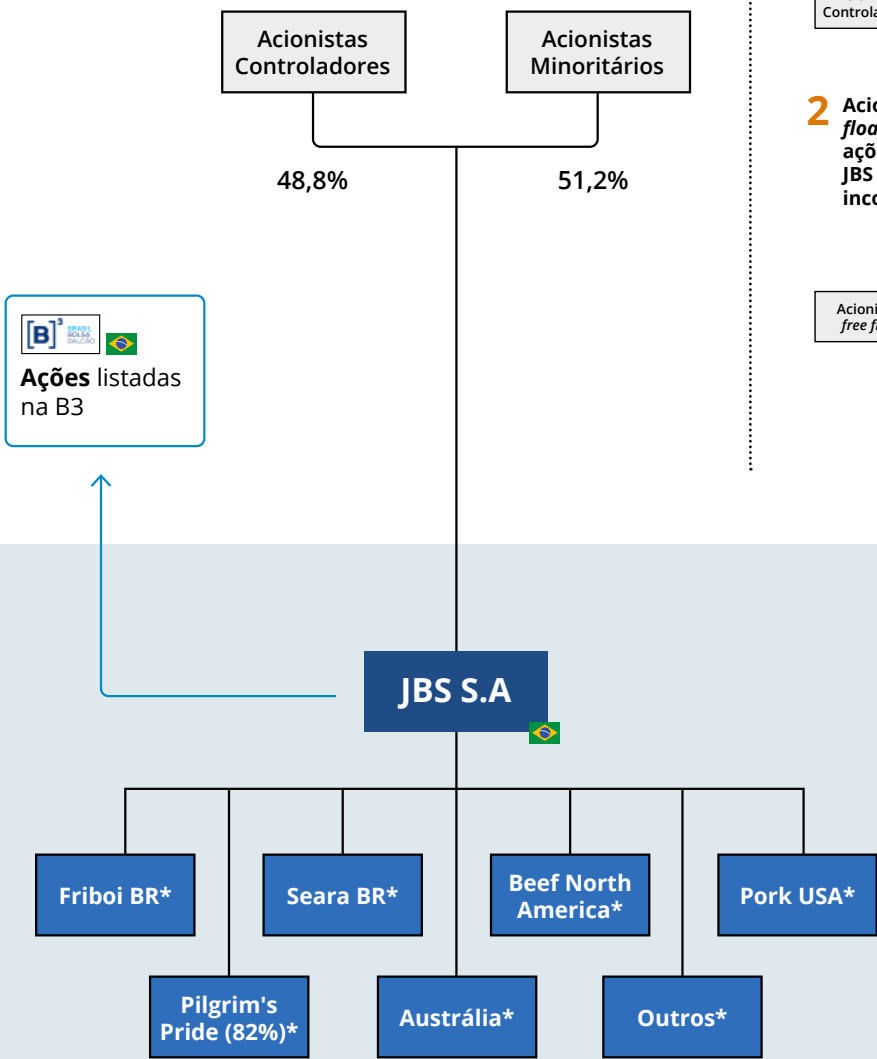
- Aumentar visibilidade entre comunidade global de investidores, melhorando nossa comparabilidade com os nossos principais pares
- Ampliar o acesso a uma quantidade maior de investidores com mais capacidade financeira
- Aumento da nossa flexibilidade de emissão de ações para financiar oportunidades de crescimento e desalavancagem
- Fortalecimento da percepção de governança
- Redução do nosso custo de capital

PRÓXIMOS PASSOS

- Convocação Assembleia Geral Extraordinária e aprovação dos acionistas minoritários
- Aprovação das ações Classe A para negociação junto à NYSE
- Aprovação dos BDRs Nível II pela CVM e da admissão para negociação na B3
- Recebimento das ações da JBS N.V. pelos acionistas controladores e minoritários
- Opção de conversão das ações Classe A em Classe B pelos minoritários até 31 dezembro de 2026

ATUAL

JBS S.A é listada no Brasil (B3)



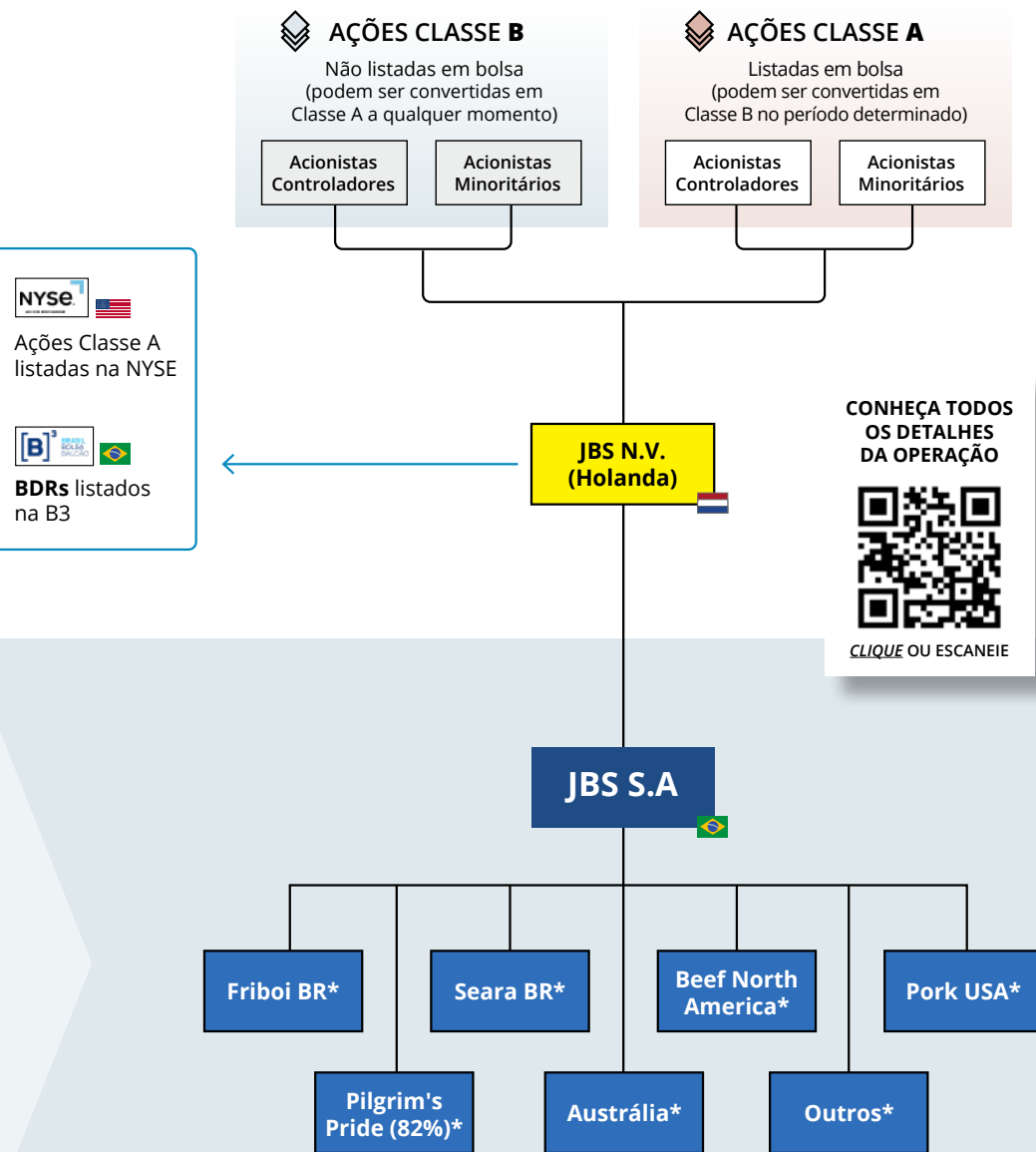
*Unidades de negócio que consolidam na JBS S.A

MECÂNICA

- 1 Controladores transferem suas ações da JBS S.A. para a LuxCo e, posteriormente, para a JBS N.V. e para a JBS Participações
- 2 Acionistas do free float transferem suas ações da JBS S.A. para JBS Part. (Brasil) via incorporação de ações
- 3 Acionistas controladores e minoritários (por meio de BDRs lastreados em ações Classe A) passam a deter ações da JBS N.V.
- 4 Os acionistas que preferirem poderão substituir os BDRs a qualquer tempo para deter diretamente ações Classe A negociadas na NYSE
- 5 Todos os acionistas elegíveis poderão optar por converter suas ações Classe A em Classe B por um prazo determinado, respeitado limite inicial de 55% do total de ações detidas no momento da implementação da dupla listagem

DEPOIS

JBS N.V. é listada nos Estados Unidos (NYSE) e no Brasil (B3, por meio de BDRs)



ESTRUTURA OPERACIONAL DA JBS SERÁ MANTIDA NO BRASIL E NO MUNDO

- Gestão executiva
 - Ativos operacionais
 - Colaboradores
 - Fluxos financeiros
 - Cadeias logísticas
- Permanecerão **exatamente como e onde estão** atualmente

Não haverá alteração da estrutura legal da JBS S.A no país

A JBS no Brasil

- 60% da força de trabalho global da Companhia
- 158 mil colaboradores
- +130 unidades produtivas
- +100 cidades

*Unidades de negócio que consolidam na JBS S.A