



Smithfield Beef (Portuguese Only)

JBS S.A.

CNPJ nº 02.916.265/0001-60

NIRE nº 35.300.330.587

Companhia Aberta de Capital Autorizado

FATO RELEVANTE

JBS S.A. (“**JBS**” ou “**Companhia**”) comunica a seus acionistas e ao mercado em geral, nos termos da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, o quanto segue:

1. A Companhia celebrou, nesta data, contrato para a aquisição da sociedade Smithfield Beef Group, Inc. (“**Smithfield Beef Processing**”).

Aquisição da Smithfield Beef

(a) Foi celebrado o Stock Purchase Agreement (“**Contrato Smithfield Beef**”) visando à aquisição, direta ou indiretamente, da totalidade das ações representativas do capital social da Smithfield Beef Processing, incluindo 100% das ações de emissão da subsidiária Five Rivers Ranch Cattle Feeding (“**Five Rivers**” e, em conjunto com Smithfield Beef Processing, “**Smithfield Beef**”). A Smithfield Beef Processing é uma sociedade com sede em Delaware, Estados Unidos da América, e que concentra a unidade produtora de carne bovina da Smithfield Foods, Inc. Estão excluídos da aquisição da Smithfield Beef os estoques de gado vivo, mantendo-se, entretanto, a prestação de serviço do processo de engorda pela JBS. O fechamento da operação contemplada no Contrato Smithfield Beef está sujeito ao cumprimento de condições precedentes usuais em negócios dessa natureza, dentre as quais a aprovação pelas autoridades governamentais.

(b) A Smithfield Beef Processing possui (i) quatro plantas de abate de bovinos, situadas em Green Bay/Wisconsin, Plainwell/Michigan, Souderton/Pensilvânia e Tolleson/Arizona; (ii) uma graxaria em Elroy/Pensilvânia; (iii) uma unidade de confinamento de bovinos em South Charleston/Ohio; e (iv) uma transportadora, com cerca de 120 carretas de transporte refrigerado. A Five Rivers possui dez unidades de confinamento de bovinos com capacidade para 811.000 cabeças localizadas nos estados do Colorado, Idaho, Kansas, Oklahoma e Texas. A Smithfield Beef Processing processa aproximadamente 680 mil toneladas de carne bovina in natura por ano e, no período de doze meses encerrado em outubro de 2007, obteve receita líquida de aproximadamente US\$ 2,8 bilhões e processou aproximadamente 1,9 milhão de cabeças de gado.

(c) De acordo com o Contrato Smithfield Beef, o preço de aquisição da Smithfield Beef é de US\$ 565 milhões e será pago integralmente em dinheiro. O preço de aquisição está sujeito a ajustes, de acordo com as variações no valor de capital de giro da Smithfield Beef. A Companhia não assumirá as dívidas e quaisquer outros passivos da Smithfield Beef. Adicionalmente, a Companhia tem a intenção de capitalizar a Five Rivers em mais US\$ 200 milhões após o fechamento da operação.

Considerações Gerais

2. Como parte da estratégia de globalização da JBS, a aquisição da Smithfield Beef representa um passo importante na conclusão do plano de investimentos para a construção de uma sustentável plataforma de abate, produção e comercialização de carne nos Estados Unidos da América e na Austrália, que se iniciou em julho de 2007 através da aquisição da Swift & Co.

3. A aquisição incrementará a capacidade da JBS de atender a demandas específicas de seus clientes e proporcionará economias de escala e eficiências operacionais, gerando valor aos seus acionistas.
4. A JBS realizará reunião pública com investidores, analistas e jornalistas em 05 de março de 2008, às 9:00 horas, em português, e ao meio-dia, em inglês, no escritório administrativo da Companhia, para apresentação de tal operação com mais detalhes. A participação dos interessados poderá também ser feita por meio de teleconferência (Português: +55 11 4688-6301 – código JBS/Inglês: +1 786 924-6977), com transmissão ao vivo pela Internet, no website www.jbs.com.br/ri.
5. O assessor financeiro da JBS para a Aquisição da Smithfield Beef foi J.P. Morgan. Os assessores legais da Companhia foram Allen & Overy LLP, Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP, Pinheiro Neto Advogados e Barbosa, Müssnich e Aragão Advogados.

São Paulo, 04 de março de 2008

Sérgio Longo
Diretor de Finanças e de Relações com os Investidores