



Deliberar acerca da proposta do Conselho de Administração da Companhia acerca da distribuição de dividendos (Portuguese Only)

JBS S.A.
CNPJ nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587
Companhia Aberta de Capital Autorizado

Ata de Reunião Extraordinária do Conselho de Administração realizada em 16 de setembro de 2009

Data, Hora e Local: 16 de setembro de 2009, às 09h00, no escritório administrativo da JBS S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Presença: Compareceram à Reunião todos os membros do Conselho de Administração da Companhia.

Convocação: Dispensada a convocação prévia em face da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme facultam a Lei nº 6.404/1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), e o Estatuto Social da Companhia.

Composição da Mesa: Presidente: Joesley Mendonça Batista; e Secretária: Maira Blini de Carvalho.

Ordem do Dia: Aprovar a integração das operações da Bertin e da JBS, tendo em vista o comunicado recebido nesta data pela administração da Companhia, enviado por seus acionistas controladores, informando que foi firmado, nesta data, um Acordo de Associação entre os acionistas controladores da Companhia e os acionistas controladores da Bertin S.A. ("Bertin"), que prevê, entre outras, diversas transações de forma a viabilizar a unificação das operações da Bertin e da Companhia.

Deliberação: Os Conselheiros da Companhia concordam com a combinação dos negócios Bertin e JBS, de forma a aproveitar sinergias e proporcionar economias de escala e eficiências operacionais das empresas envolvidas, e instruíram a diretoria da Companhia a analisar a melhor estrutura de integração das operações da Bertin e da JBS, respeitados os trâmites legais aplicáveis. Estima-se que os valores de capital próprio (equity value) da Bertin e da Companhia devem estar na proporção de aproximadamente 40%-60% (data-base 30.6.2009). Os membros do Conselho de Administração da Companhia também recomendaram, ao Diretor de Relações com Investidores da Companhia, a imediata divulgação da operação informada no Comunicado aos acionistas da Companhia e ao mercado em geral, nos termos da regulamentação aplicável. Os Conselheiros impedidos se abstiveram de votar.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi, por mim, secretário, lavrada esta ata, a qual, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos senhores membros do Conselho de Administração.

Conselheiros Presentes: José Batista Sobrinho; José Batista Junior; Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; e Wagner Pinheiro de Oliveira.

Certidão: Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

São Paulo, 16 de setembro de 2009

Maira Blini de Carvalho
Secretária