

JBS S.A.
CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE JULHO DE 2011**

Data, Hora e Local: 14 de julho de 2011, às 14:30 horas, no escritório administrativo da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Convocação e Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia; dispensadas, portanto, as formalidades de convocação.

Composição da Mesa: Joesley Mendonça Batista, Presidente; e Alexandre Tadeu Seguin, Secretário.

Deliberações: Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade, o seguinte:

Foi confirmada a subscrição parcial do aumento de capital aprovado pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 17 de maio de 2011, sendo o aumento aprovado em referida reunião, dentro do limite do capital autorizado, no montante de até R\$ 3.479.600.000,00 (três bilhões, quatrocentos e setenta e nove milhões e seiscentos mil reais), mediante a emissão de 494.261.363 (quatrocentos e noventa e quatro milhões, duzentas e sessenta e uma mil, trezentas e sessenta e três) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal (“Aumento Aprovado”). Das 494.261.363 (quatrocentos e noventa e quatro milhões, duzentas e sessenta e uma mil, trezentas e sessenta e três) ações ordinárias cuja emissão foi aprovada no Aumento Aprovado, foram subscritas e integralizadas 493.972.715 (quatrocentos e noventa e três milhões, novecentas e setenta e duas mil, setecentas e quinze) ações ordinárias de emissão da Companhia, nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames. Desta forma, foi homologado parcialmente o aumento de capital social da Companhia, dentro do limite de seu capital autorizado, no montante de R\$ 3.477.567.913,60 (três bilhões, quatrocentos e setenta e sete milhões, quinhentos e sessenta e sete mil, novecentos e treze reais e sessenta centavos). Com a homologação do capital social ora aprovada,

o capital social da Companhia passou de R\$ 18.083.544.165,08 (dezoito bilhões, oitenta e três milhões, quinhentos e quarenta e quatro mil, cento e sessenta e cinco reais e oito centavos) para R\$ 21.561.112.078,68 (vinte e um bilhões, quinhentos e sessenta e um milhões, cento e doze mil, setenta e oito reais e sessenta e oito centavos) mediante a emissão de 493.972.715 (quatrocentos e noventa e três milhões, novecentas e setenta e dois mil, setecentos e quinze) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. O capital social passou a ser representado por 3.061.444.191 (três bilhões, sessenta e um milhões, quatrocentas e quarenta e quatro mil e cento e noventa e uma) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. As ações ora emitidas são em tudo idênticas às ações já existentes, tendo os mesmos direitos conferidos às demais ações ordinárias de emissão da Companhia, nos termos do Estatuto Social e da legislação aplicável, e farão jus a todos os benefícios que vierem a ser declarados pela Companhia após a presente homologação.

Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

Conselheiros Presentes: Joesley Mendonça Batista, Wesley Mendonça Batista, José Batista Sobrinho, José Batista Junior, Marcus Vinicius Pratini de Moraes, Natalino Bertin, Valere Batista Mendonça Ramos, Guilherme Rodolfo Laager, Vanessa Mendonça Batista, Guilherme Narciso de Lacerda e Peter Dvorsak.

Certifico que a presente é cópia fiel da Ata de Reunião do Conselho de Administração lavrada em livro próprio.

São Paulo, 14 de julho de 2011.

Alexandre Tadeu Seguin
Secretário da Mesa