

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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL REALIZADA EM 09 DE
NOVEMBRO DE 2011**

Data, Hora e Local: 09 de novembro de 2011, às 8:00 horas, na sede da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Presença: Compareceram à reunião os Srs. Divino Aparecido dos Santos, Florisvaldo Caetano de Oliveira, Alexandre Seiji Yokaichiya e Pedro Americo Herbst, membros efetivos do Conselho Fiscal e o Sr. Eduardo Soderó Rezende, membro suplente do Conselho Fiscal. Compareceram também os Srs. Francisco de Assis e Silva, Jeremiah O’Callaghan, Eliseo Santiago Perez Fernandez, Fábio José de Camargo Assumpção e Eduardo Maciel, membros da administração da Companhia, e o Sr. Robson Nunes Moura, membro da auditoria externa KPMG Auditores Associados (“KPMG”).

Convocação: Enviada por escrito aos Conselheiros no dia 30 de setembro de 2011, conforme prevê o §1º do artigo 12 do Regimento Interno do Conselho Fiscal da Companhia.

Composição da Mesa: Presidente: Divino Aparecido dos Santos; e Secretária: Milena Hitomi Yanagisawa.

Ordem do Dia: (i) Panorama do Mercado; e (ii) Análise das demonstrações contábeis trimestrais referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2011, e esclarecimentos da KPMG acerca das demonstrações contábeis e dos trabalhos realizados junto à Companhia.

Deliberações: (i) Primeiramente, o Sr. Francisco de Assis e Silva, Diretor Executivo de Relações Institucionais da Companhia, deu uma breve explicação aos Conselheiros sobre a situação da guerra fiscal e o andamento da aprovação da incorporação da Bertin S.A. pela Companhia ocorrida em dezembro de 2009, perante o Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. Posteriormente, o Sr. Jeremiah O’Callaghan, Diretor de Relações com Investidores, apresentou um panorama sobre as operações da Companhia para o mercado em geral do terceiro trimestre de 2011. Os Srs. Fábio José de Camargo Assumpção e Eduardo Maciel foram chamados pelos Conselheiros, a fim de esclarecer dúvidas sobre os fundos

Ediom e LCA e implementação da Política de Hedge, as quais foram devidamente sanadas. Por fim, foi solicitado que a Política de Hedge da Companhia fosse enviada ao Conselho Fiscal; e **(ii)** Após apresentação das demonstrações contábeis trimestrais pelo Diretor de Administração e Controle da Companhia, Sr. Eliseo Santiago Perez Fernandez, referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2011, foi aberto debate para sanar os questionamentos dos Conselheiros junto à Companhia e também junto à KPMG. Resolvidas as dúvidas, as demonstrações contábeis foram aprovadas pela unanimidade dos Conselheiros sem quaisquer ressalvas. O Sr. Robson Nunes Moura, membro da KPMG, informou aos Conselheiros que não houve dificuldades de interpretação, nem tampouco surpresa nas demonstrações contábeis referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2011.

Ata em Forma de Sumário. Foi autorizada pelo Conselho Fiscal a lavratura desta ata em forma de sumário e sua publicação com omissão das assinaturas, nos termos dos parágrafos 1º e 2º do Artigo 130 da Lei 6.404/76.

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

Membros do Conselho Fiscal Presentes: Divino Aparecido dos Santos, Florisvaldo Caetano de Oliveira, Alexandre Seiji Yokaichiya e Pedro Americo Herbst, membros efetivos e Eduardo Soderer Rezende, membro suplente.

São Paulo, 09 de novembro de 2011.

Divino Aparecido dos Santos
Presidente da Mesa

Milena Hitomi Yanagisawa
Secretária da Mesa

Divino Aparecido dos Santos

Florisvaldo Caetano de Oliveira

Eduardo Soderer Rezende

Alexandre Seiji Yokaichiya

Pedro Americo Herbst