

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

**EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 10 DE NOVEMBRO DE 2011 ÀS 9:00 HORAS**

Data, Horário e Local: 10 de novembro de 2011, às 9:00 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.

Convocação e Presença: Convocação realizada por e-mail enviado aos membros do Conselho de Administração. Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia, verificando-se, portanto, o quorum necessário para a instalação da Reunião. Compareceu também o Sr. Márcio Serpejante Peppe, membro da auditoria externa KPMG Auditores Associados, que realizou uma apresentação aos conselheiros.

Composição da Mesa: Wesley Mendonça Batista, Presidente; e Francisco de Assis e Silva, Secretário.

Ordem do Dia: (i) Análise e ratificação do Código de Conduta da Companhia; (ii) Análise, atualização e ratificação da Política de Divulgação de Informações Relevantes e da Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia; (iii) Análise, atualização e ratificação do Programa de *Compliance* Concorrencial da Companhia; e (iv) Análise e aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao 3º Trimestre de 2011.

Deliberações:

Em vista da ausência do Presidente do Conselho de Administração, Joesley Mendonça Batista, o Vice-Presidente do Conselho, Wesley Mendonça Batista, presidiu a reunião.

Em seguida, a título informativo, o Sr. Márcio Serpejante Peppe, sócio da KPMG Auditores Associados, compareceu à reunião e realizou uma apresentação sobre os trabalhos realizados pela KPMG Auditores Associados para a Companhia.

Os Conselheiros examinaram a ordem do dia e, após isso, aprovaram, por unanimidade:

- (i) o Código de Conduta Ética da Companhia;
- (ii) a nova versão da Política de Divulgação de Informações Relevantes e da Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia;
- (iii) a nova versão do Programa de *Compliance* Concorrencial da Companhia; e
- (iv) as Demonstrações Financeiras relativas ao 3º Trimestre de 2011.

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.

Membros do Conselho de Administração Presentes: Wesley Mendonça Batista, José Batista Sobrinho, Natalino Bertin, Valere Batista Mendonça Ramos, Guilherme Rodolfo Laager, Vanessa Mendonça Batista, Guilherme Narciso de Lacerda e Peter Dvorsak. José Batista Junior e Marcus Vinicius Pratini de Moraes participaram por conferência telefônica.

Certifico que a presente é um extrato da ata original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 10 de novembro de 2011.

Wesley Mendonça Batista
Presidente da Mesa

Francisco de Assis e Silva
Secretário da Mesa