



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

