

**JBS S.A.**

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60  
NIRE 35.300.330.587

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE MAIO DE 2014 ÀS 10:00 HORAS**

**Data, Hora e Local:** 14 de maio de 2014, às 10:00 horas, na sede da JBS S.A., 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 (“Companhia”).

**Convocação:** Convocação enviada por e-mail a todos os membros do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social.

**Presença:** Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia, verificando-se, portanto, o quorum necessário para a instalação da Reunião.

**Composição da Mesa:** Joesley Mendonça Batista, **Presidente da Mesa**; e Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves, **Secretário da Mesa**.

**Ordem do Dia: Deliberativo:** (i) Estabelecer o valor de alçada da Diretoria para a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias a obrigações próprias e a prestação de fiança, pela Companhia, em contratos de locação em favor de seus empregados e/ou de empregados de empresas ligadas (conforme definição constante do Regulamento do Imposto de Renda); (ii) Autorizar a celebração, pela JBS Aves Ltda., subsidiária da Companhia, do Contrato de Compra e Venda de Participação Societária com Condição Suspensiva e Outras Avenças da DBF Participações Societárias Ltda.; e (iii) Análisar e aprovar as informações financeiras trimestrais, referente ao período findo em 31 de março de 2014.

**Deliberações:**

Os Conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e, por unanimidade dos votos, decidiram:

(i) Fixar o seguinte valor de alçada da Diretoria para a prática de atos previstos no inciso XXII do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia: **(XXII)** R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), por ano, para a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias a obrigações próprias e a prestação de fiança, pela Companhia, em contratos de locação em favor de seus empregados e/ou de empregados de empresas ligadas (conforme definição constante do Regulamento do Imposto de Renda) pelo período que perdurar seu contrato de trabalho; e

(ii) Sujeito à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, aprovar a celebração, pela JBS Aves Ltda., subsidiária da Companhia, do Contrato de Compra e Venda de Participação Societária com Condição Suspensiva e Outras Avenças da DBF Participações Societárias Ltda., pelo valor de R\$ 105.000.000,00 (cento e cinco milhões de reais), sujeito a ajustes.

(iii) Aprovar as informações financeiras trimestrais da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2014, as quais foram objeto de parecer sem quaisquer ressalvas ou comentários dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal da Companhia;

**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. A presente ata foi lavrada na forma de sumário dos fatos ocorridos, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º da Lei das Sociedades por Ações. **Conselheiros Presentes:** Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; José Batista Sobrinho; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Marcio Percival Alves Pinto; Carlos Alberto Caser; Humberto Junqueira de Farias e João Carlos Ferraz.

São Paulo, 14 de maio de 2014.

Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves  
**Secretário da Mesa**