

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 12 DE NOVEMBRO DE 2014**

Data, Hora e Local: 12 de novembro 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* aos membros do Conselho de Administração, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.

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

Compareceram ainda, os Srs. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan; Eliseo Perez Fernandez; Khalil Kaddissi;** e **Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves**, membros da administração da Companhia.

Composição da Mesa: **Joesley Mendonça Batista**, Presidente da Mesa; **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia:

De caráter informativo: **(i)** apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2014; e **(ii)** análise das informações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2014 (“Informações Financeiras”).

De caráter deliberativo: **(i)** aprovar as Informações Financeiras; e **(ii)** ratificar a outorga de garantia da Five Rivers Ranch Cattle Feeding LLC. (“Five Rivers”), controlada indireta da Companhia, para J&F Oklahoma Holdings Inc. (“J&F Oklahoma”), nos termos do “*Fourth*

Amended and Restated Syndicated Facility Agreement”.

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) O Diretor de Relação com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, efetuou uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de sua subsidiárias no último trimestre e da Companhia e de suas controladas em relação ao mercado em geral, em especial, em relação aos mercados brasileiro, do Mercosul, dos Estados Unidos da América, Austrália e Canadá, referente ao período findo em 30 de setembro de 2014; e

(ii) Em seguida à apresentação, os membros do Conselho de Administração receberam cópias e analisaram as Informações Financeiras, tendo recebido esclarecimentos adicionais prestados pelos Srs. **Eliseo Perez Fernandez**.

De caráter deliberativo:

Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram:

(i) Aprovar as Informações Financeiras, as quais foram objeto de parecer, sem quaisquer ressalvas ou comentários dos Auditores Independentes (BDO RCS Auditores Independentes SS) e do Conselho Fiscal da Companhia. Os membros do Conselho de Administração consignam que os resultados do terceiro trimestre de 2014 são relevantes, evidenciando a agregação de valor aos acionistas da Companhia, reconhecendo a dedicação e esforço de todos os colaboradores da Companhia e suas controladas. Adicionalmente, os membros do Conselho de Administração têm a convicção de que a Companhia e suas controladas permanecerão envidando seus maiores e melhores esforços para que o exercício de 2014 seja referência para a Companhia; e

(ii) Ratificar a outorga de garantia da Five Rivers para J&F Oklahoma, considerando que, inicialmente, em 7 de outubro de 2008, a J&F Oklahoma contratou uma linha de crédito rotativo garantido no montante de US\$600 milhões, sendo que referida linha de crédito possui diversas garantias, incluindo ativos fixos, recebíveis e estoques da Five Rivers, sendo que esta linha de crédito foi posteriormente aditada em 10 de setembro de 2010, 14 de junho de 2011,

6 de março de 2012, 24 de janeiro de 2013, e novamente aditada em 10 de novembro de 2014, no contexto do “*Fourth Amended and Restated Syndicated Facility Agreement*”, que preve atualmente o limite do crédito garantido de US\$1,4 bilhão, com vencimento em 5 (cinco) anos contados da data de assinatura do referido aditamento, mantendo a mesma estrutura de garantias, bem como os mesmos beneficiários, J&F Oklahorma, J&F Austrália, e J&F Canadá.

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

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram suspensos 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, Marcus Vinicius Pratini de Moraes, Marcio Percival Alves Pinto, Carlos Alberto Caser, Humberto Junqueira de Farias e João Carlos Ferraz.

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

São Paulo, 12 de novembro de 2014.

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa