

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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 11 DE NOVEMBRO DE 2016 ÀS 09:00 HORAS

Data, Hora e Local: 11 de novembro de 2016, às 09:00 horas, na sede social da JBS S.A., localizada 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 totalidade 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;** e **Khalil Kaddissi**, todos 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 referentes ao período findo em 30 de setembro de 2016; e **(ii)** análise das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2016 (“Demonstrações Financeiras”).

De caráter deliberativo: deliberar sobre **(i)** a aprovação das Demonstrações Financeiras; **(ii)** a celebração de contrato entre partes relacionadas, entre a Companhia e a Eldorado Brasil Celulose S.A. referente à prestação de serviços de transporte de celulose, por via rodoviária, pelo prazo de 3 (três) anos (“Contrato com Eldorado”); **(iii)** a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia de 30 de abril de 2014 (“Plano de Opção”); e **(iv)** a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para **(a)** ratificação da compra da Comércio e Indústria de Massas Alimentícias Massa Leve Ltda. para atendimento às

disposições do Artigo 256 da Lei nº 6.404/76; **(b)** ratificação das eleições de membros do Conselho de Administração eleitos nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 10 de agosto de 2016 e 30 de agosto de 2016, respectivamente; **(c)** eleição de membro do Conselho de Administração; e **(d)** eleição de membro do Conselho Fiscal (“Ordem do Dia da AGE”).

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) o Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, realizou uma apresentação do panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias referentes ao período findo em 30 de setembro de 2016; e

(ii) em seguida, os membros do Conselho de Administração receberam cópias e analisaram as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores, realizando diversos questionamentos em relação às Demonstrações Financeiras, sendo que estes foram todos plenamente esclarecidos pelo Sr. **Eliseo Perez Fernandez**, Diretor de Administração e Controle da Companhia.

De caráter deliberativo:

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

(i) as Demonstrações Financeiras, sem quaisquer ressalvas ou comentários;

(ii) a celebração do Contrato com Eldorado, por considerar que a operação encontra-se dentro dos parâmetros usuais de mercado;

(iii) a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção, no montante de 3.364.260 (três milhões, trezentas e sessenta e quarto mil, duzentas e sessenta) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, mantidas em tesouraria pela Companhia, aos beneficiários do Plano de Opção; e

(iv) a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre os itens constantes da Ordem do Dia da AGE.

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 parágrafos 1º e 2º, do Artigo 130, da Lei das Sociedades por Ações.

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.

São Paulo, 11 de novembro de 2016.

Joesley Mendonça Batista

Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo

Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Joesley Mendonça Batista

Wesley Mendonça Batista

José Batista Sobrinho

Humberto Junqueira de Farias

Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos

Marcio Percival Alves Pinto

Tarek Mohamed Noshay Nasr Mohamed Farahat

Sérgio Roberto Waldrich