

**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 05 DE DEZEMBRO DE 2016 ÀS 16:00 HORAS**

**Data, Hora e Local:** 05 de dezembro de 2016, às 16:00 horas, reunião do Conselho de Administração 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"), realizada por meio de conferência telefônica.

**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 *quórum* necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

Compareceram ainda, os Srs. **Russell Colaco**; **Eneas Cesar Pestana Neto**; **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**; 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:** Deliberar sobre **(i)** a autorização para o protocolo do pedido de registro da oferta pública inicial de ações ordinárias classe A ("IPO") da subsidiária da Companhia, JBS Foods International B.V. (que será convertida em JBS Foods International N.V.) ("JBSFI"), perante a *Securities and Exchange Commission* ("SEC") nos Estados Unidos, quais ações serão sujeitas à pedido de listagem na *New York Stock Exchange* ("NYSE") (em conjunto, "Protocolo do IPO da JBSFI"); e **(ii)** a autorização para que os diretores da Companhia e/ou procuradores ou representantes legais de quaisquer de suas controladas e/ou subsidiárias envolvidas no IPO da JBSFI tomem todas e quaisquer providências, pratiquem os atos e assinem todos os documentos necessários à implementação da deliberação mencionada no item (i) acima, bem como ratificar todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

**Deliberações:** Primeiramente, os Sr. **Russell Colaco** e **Khalil Kaddissi** realizaram uma apresentação conjunta sobre a estrutura do IPO JBSFI, tendo esclarecido todas as dúvidas formuladas pelos membros do Conselho de Administração. Em seguida, os membros do Conselho de Administração da Companhia receberam cópias e analisaram o *Articles of Association* da JBSFI ("Estatuto") e o *Registration Statement For Certain Foreign Private Issuers* da JBSFI ("F-1"), tendo a administração da Companhia prestado todos os esclarecimentos em relação aos questionamentos

formulados pelos membros do Conselho de Administração sobre o Estatuto e sobre o F-1. Por fim, após a análise e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade: **(i)** a autorização para o Protocolo do IPO da JBSFI; e **(ii)** a autorização para que os diretores da Companhia e/ou procuradores ou representantes legais de quaisquer de suas controladas e/ou subsidiárias envolvidas no IPO da JBSFI tomem todas e quaisquer providências, pratiquem os atos e assinem todos os documentos necessários à implementação da deliberação ora aprovada, sendo que ficam ratificados todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

**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, 05 de dezembro 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 Noshy Nasr Mohamed Farahat**

**Sérgio Roberto Waldrich**