

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Companhia Aberta de Capital Autorizado

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 30 DE JANEIRO DE 2017**

Data, Hora e Local: 30 de janeiro de 2017, às 16:00 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 totalidade dos membros do Conselho de Administração, verificando-se, portanto, o *quórum* necessário para a instalação da Reunião do Conselho de 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 contratação de alongamento da primeira parcela do Term Loan contratado pela JBS USA Lux S.A., uma subsidiária da JBS S.A. sediada em Luxemburgo ("Term Loan" e "JBS USA Lux", respectivamente), no valor de de US\$408.000.000,00 (quatrocentos e oito milhões de dólares norte americanos) e com vencimento em 2018, para vencimento em 2022 e com reprecificação benéfica da taxa ("Reprecificação da Primeira Parcela"); **(ii)** a autorização para contratação de alongamento da segunda parcela do Term Loan contratado pela JBS USA Lux, no valor de US\$486.000.000,00 (quatrocentos e oitenta e seis milhões de dólares norte americanos) e com vencimento em 2020, para vencimento em 2022 e com reprecificação benéfica da taxa ("Reprecificação da Segunda Parcela"); **(iii)** a autorização para contratação de alongamento da terceira parcela do Term Loan contratado pela JBS USA Lux, no valor de US\$1.196.000.000,00 (um bilhão e cento e noventa e seis milhões de dólares norte americanos) e com vencimento em 2022, para vencimento em 2022 e com reprecificação benéfica da taxa ("Reprecificação da Terceira Parcela"); **(iv)** a autorização para contratação de nova parcela do Term Loan no valor de US\$710.000.000,00 (setecentos e dez milhões de dólares norte americanos), com mesmo vencimento e nas mesmas taxas da Reprecificação da Primeira Parcela, da Reprecificação da Segunda Parcela, e da Reprecificação da Terceira Parcela ("Nova Parcela"), resultando dessa forma na unificação das parcelas do Term Loan em uma única parcela com vencimento em 2022 e no valor total de US\$2.800.000.000,00 (dois bilhões e oitocentos milhões de dólares norte americanos); e **(v)** a autorização para os Diretores e/ou procuradores da Companhia e de suas subsidiárias tomarem todas e quaisquer providências, praticarem todos os atos e assinarem todos os documentos

necessários às contratações referidas nos itens (i), (ii), (iii) e (iv) acima;

Deliberação: Após a análise e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade: **(i)** autorizar a contratação da Reprecificação da Primeira Parcela; **(ii)** autorizar a contratação da Reprecificação da Segunda Parcela; **(iii)** autorizar a contratação da Reprecificação da Terceira Parcela; **(iv)** autorizar a contratação da Nova Parcela; e **(v)** autorizar os Diretores e/ou procuradores da Companhia e de suas subsidiárias a tomarem todas e quaisquer providências, praticarem todos os atos e assinarem todos os documentos necessários às contratações nos exatos termos das deliberações (i), (ii), (iii) e (iv) acima, bem como ratificar todos os atos já praticados pelos Diretores e/ou procuradores da Companhia e de suas subsidiárias 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.

Conselheiros Presentes: Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; José Batista Sobrinho; Humberto Junqueira de Farias; Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat; Sérgio Roberto Waldrich; Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos e Mauricio Luis Luchetti.

Certifico que a presente é cópia integral da Ata de Reunião do Conselho de Administração lavrada em livro próprio.

São Paulo, 30 de janeiro de 2017.

Daniel Pereira de Almeida de Araujo
Secretário da Mesa