

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 28 DE JUNHO DE 2017

Data, Hora e Local: 28 de junho de 2017, às 10:00 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 *quórum* necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

Compareceram, ainda, o Sr. **Khalil Kaddissi**, Diretor Jurídico da Companhia, o Sr. **José Marcelo Martins Proença**, Diretor Global de Compliance da Companhia (parcialmente), a Sra. **Veronica Peixoto Coelho**, Diretor de Recursos Humanos da Companhia (parcialmente), o Sr. **Eduardo Martini Ramos**, Gerente de Recursos Humanos da Companhia (parcialmente), os Srs. **Sergio Spinelli Silva Jr.** e **Marcelo Mansur Haddad**, sócios do Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados (parcialmente), e **Donald Baker** e **Michael Garcia**, sócios do White & Case LLP (parcialmente).

Composição da Mesa: **Tarek Mohamed Noshay Nasr Mohamed Farahat**, Presidente da Mesa; **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia:

De caráter informativo: apresentação sobre **(i)** a abrangência do Seguro D&O da Companhia (“Seguro D&O”); **(ii)** a Diretoria de Compliance da Companhia (“Diretoria de Compliance”); **(iii)** o Plano de Trabalho do Programa de Compliance da Companhia “Faça Sempre a Coisa Certa” (“Programa de Compliance”); **(iv)** a pesquisa de remuneração de membros de Conselho de Administração; **(v)** atualização sobre a situação das negociações com os bancos credores e cenários do fluxo de caixa da Companhia; e **(vi)** atualização sobre os assuntos relacionados à Comissão de valores Mobiliários (“CVM”).

De caráter deliberativo: deliberar sobre **(i)** a composição de todos os Comitês de suporte ao Conselho de Administração da Companhia, e **(ii)** o Plano de Trabalho do Programa de Compliance “Faça Sempre a Coisa Certa”.

Deliberações:

De caráter informativo: A reunião iniciou-se com as seguintes apresentações de caráter informativo:

- (i) o Sr. **Marcelo Mansur Haddad** realizou uma apresentação sobre o Seguro D&O, destacando as principais características das apólices vigentes, as principais coberturas adicionais e exclusões;
- (ii) o Sr. **José Marcelo Martins Proença** realizou uma apresentação sobre a Diretoria de Compliance, destacando, os pilares da área de compliance, a estrutura, os projetos já implementados, os projetos em desenvolvimento atualmente e o programa “Faça Sempre a Coisa Certa”;
- (iii) o Sr. **Donald Baker** realizou uma apresentação sobre o Programa de Compliance, destacando o escopo dos trabalhos, os pilares e as principais etapas do trabalho e do programa “Faça Sempre a Coisa Certa”;
- (iv) a Sra. **Veronica Peixoto Coelho** e o Sr. **Eduardo Martini Ramos** realizaram uma apresentação conjunta sobre a pesquisa preliminar de remuneração de membros de Conselho de Administração, destacando a composição do pacote de remuneração anual de 102 empresas de capital aberto no Brasil com base em informações públicas;
- (v) o Sr. **Wesley Mendonça Batista** informou aos membros do Conselho de Administração sobre a situação das negociações com os bancos credores e cenários do fluxo de caixa da Companhia, destacando o status de negociação com os principais bancos. Após a apresentação das informações o Sr. **Wesley Mendonça Batista** prestou esclarecimentos em relação aos questionamentos formulados pelos membros do Conselho de Administração sobre as negociações em curso com os bancos; e
- (vi) o Sr. **Khalil Kaddissi**, informou aos membros do Conselho de Administração que desde a reunião presencial com a CVM a Companhia tem mantido entendimentos constantes com a CVM e que todos os ofícios foram respondidos nos prazos solicitados.

De caráter deliberativo: Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade:

- (i) aprovar a ratificação dos membros dos Comitês de suporte ao Conselho de Administração da Companhia, com a seguinte composição para cada um dos Comitês:
 - (a) Comitê de Auditoria: Srs. (1) **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), (2) **Gilberto Meirelles Xando Baptista**, e (3) **Paulo Sérgio Dortas** (membros) e o Sr. **Marlos Franco de Oliveira** (secretário);

(b) Comitê de Sustentabilidade: Srs. (1) **Norberto Fatio** (Presidente), (2) **Gilberto Tomazoni**, (3) **Renato Mauro de Menezes Costa**, e (4) **Renata Bezerra Cavalcanti** (membros) e o Sr. **Márcio Nappo** (secretário);

(c) Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos: Srs. (1) **Humberto Junqueira de Farias** (Presidente), (2) **Wesley Mendonça Batista**, (3) **Mauricio Luis Luchetti** (membros) e o Sr. **Rafael Harada** (secretário);

(d) Comitê de Partes Relacionadas: Srs. (1) **Mauricio Luis Luchetti** (Presidente); (2) **Paulo Sérgio Dortas**; (3) **Sérgio Roberto Waldrich** (membros) e o Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo** (secretário);

(e) Comitê de Governança: Srs. (1) **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat** (Presidente); (2) **Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos**; (3) **Andrew Janszky** (membros) e o Sr. **José Marcelo Martins Proença** (secretário); e

(f) Comitê Executivo: Srs. (1) **Wesley Mendonça Batista**; (2) **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat**; (3) **Gilberto Meirelles Xando Baptista** (membros).

O Conselho de Administração destacou que em função de sua notória experiência, o Sr. **Andrew Janszky**, no âmbito do Comitê de Governança, será o responsável pela coordenação dos trabalhos de apuração de fatos e investigação independente.

(ii) aprovar o Plano de Trabalho do Programa de Compliance “Faça Sempre a Coisa Certa”, conforme proposto e apresentado pelo Srs. **José Marcelo Martins Proença** e **Donald Baker**.

Tendo em vista a discussão quanto a pesquisa preliminar, foi solicitada pelo Conselho de Administração a obtenção de nova pesquisa técnica detalhada, elaborada por empresa de consultoria independente e especializada, sobre remuneração de membros de Conselho de Administração e de Presidente do Conselho de Administração de companhias abertas no Brasil, levando em conta, dentre outros fatores, empresas (de tamanho, faturamento, e complexidade) comparáveis à Companhia.

Adicionalmente às discussões, o Conselho de Administração solicitou à Diretoria da Companhia informações referentes aos últimos 12 meses (períodos de 30 de junho 2016, em 31 de dezembro de 2016 e 30 de junho de 2017) da posição financeira completa da Companhia, incluindo as Demonstrações Financeiras e principais indicadores financeiros e de desempenho, operações de tesouraria - inclusive swaps e hedges, assim como a lista de contingências e despesas administrativas de cada uma das diretorias.

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, 28 de junho de 2017.

Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat

José Batista Sobrinho

Wesley Mendonça Batista

Humberto Junqueira de Farias

Norberto Fatio

Sérgio Roberto Waldrich

Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos

Mauricio Luis Luchetti

Gilberto Meirelles Xando Baptista