

**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 Noshy 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**