

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 13 DE NOVEMBRO DE 2017 ÀS 10:00 HORAS

Data, Hora e Local: 13 de novembro 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: Verificado o quórum necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia diante da presença da totalidade dos Conselheiros, a saber: **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan** (Presidente), **José Batista Sobrinho** (Vice-Presidente), **Wesley Mendonça Batista Filho**, **Aguinaldo Gomes Ramos Filho**, **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, **José Gerardo Grossi**, **Sérgio Roberto Waldrich**, **Roberto Penteado de Camargo Ticoulat** e **Cledorvino Belini**.

Também participaram de parte da reunião para apresentar determinados assuntos da ordem do dia, como convidados, o Sr. **Gilberto Tomazoni**, Diretor Presidente Global de Operação da Companhia; o Sr. **André Nogueira**, Diretor Presidente da JBS USA; o Sr. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, Diretor de Administração e Controle da Companhia; e o Sr. **Aginaldo dos Santos Moreira Júnior**, Diretor de Contabilidade e Administração da Companhia.

Compareceram, ainda, durante toda a Reunião, os Srs. **Eduardo Secchi Munhoz** e **João Vicente Lapa de Carvalho**, advogados do E. Munhoz Advogados.

Composição da Mesa: **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, Presidente da Mesa; **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia:

De ordem informativa: **(i)** Apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referente ao período encerrado em 30 de setembro de 2017, bem como discussão acerca do desempenho operacional da Companhia no referido período e as perspectivas para os próximos trimestres; **(ii)** Atualização sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria contábil na Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2017.

De ordem deliberativa: Discussão e deliberação sobre a estrutura e a composição dos Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração.

Deliberações:

De ordem informativa:

(i) Inicialmente, o Presidente do Conselho de Administração e o Sr. **Gilberto Tomazoni** apresentaram aos Conselheiros os resultados consolidados e índices financeiros da Companhia e de suas subsidiárias no período encerrado em 30 de setembro de 2017, assim como examinaram a minuta do *Release* a ser divulgado pela Companhia. Em seguida foram feitas apresentações específicas dos resultados e das perspectivas das principais unidades de negócios da Companhia: (a) o Sr. **Gilberto Tomazoni** e o Conselheiro **Wesley Mendonça Batista Filho** abordaram as operações da Companhia e da Seara no Brasil; e (b) o Sr. **André Nogueira** abordou as operações internacionais da Companhia (EUA, Canadá e Austrália), concentradas na JBS USA. Concluídas as apresentações e tomando conhecimento da ausência do relatório de revisão dos auditores independentes, os membros do Conselho de Administração analisaram os resultados do período, debateram entre si as informações apresentadas e fizeram questionamentos aos convidados presentes, tendo sido todos esclarecidos. Com base nessas análises e discussões, os Conselheiros não apresentaram ressalvas ou observações em relação aos resultados da Companhia no período encerrado em 30 de setembro de 2017 e autorizaram a sua divulgação na forma de fato relevante.

(ii) Os Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez** e **Agnaldo dos Santos Moreira Júnior** atualizaram os membros do Conselho de Administração sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria contábil na Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2017. Os convidados destacaram as medidas que a Companhia vem adotando para dar o conforto necessário à BDO RCS Auditores Independentes S.S. (“BDO”) para emissão do seu parecer sobre as informações trimestrais da Companhia com a maior brevidade possível. Nesse sentido, os convidados consignaram que a Companhia atende diligentemente a todos os questionamentos da BDO e tem incentivado interações diretas entre a BDO e o escritório responsável pela condução da investigação interna independente prevista no Acordo de Leniência. Além disso, os convidados esclareceram que, apesar de a BDO ainda não ter emitido seu parecer, ela desempenha o trabalho de auditoria independente na Companhia regularmente. A auditoria está acompanhando os trabalhos de investigação em curso na Companhia. Também ficou registrado que as sociedades estrangeiras controladas pela Companhia tiveram seus resultados regularmente auditados por seus auditores independentes, inclusive com emissão do respectivo parecer, o que abrange aproximadamente 75% da receita líquida do grupo JBS. Os Conselheiros **Sérgio Waldrich** e **Gilberto Xandó** ressaltaram que o Comitê de Auditoria tem acompanhado a evolução do tema junto à auditoria interna da Companhia e à BDO. Os Conselheiros debateram entre si as informações apresentadas e fizeram questionamentos aos convidados, tendo sido todos esclarecidos.

De ordem deliberativa:

O Presidente do Conselho de Administração apresentou aos membros do Conselho de Administração a proposta de redefinição da estrutura e da composição dos Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração, tendo em vista a nova composição do Conselho de Administração e o momento atual da Companhia. Segundo a proposta apresentada pelo Presidente do Conselho de Administração, **(a)** o Comitê Executivo seria extinto; e **(b)** os demais Comitês seriam mantidos com as seguintes composições:

- (i) o Comitê de Auditoria seria composto por **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), **Paulo Sérgio Dortas** e **Gilberto Meirelles Xandó Batista**, tendo **Marlos Franco de Oliveira** como secretário;
- (ii) o Comitê de Sustentabilidade seria composto por **Norberto Fatio** (Presidente), **Renato Mauro de Menezes Costa**, **Renata Bezerra Cavalcanti**, **Gilberto Tomazoni** e **Joanita Maestri Karoleski**, tendo **Márcio Nappo** como secretário;
- (iii) o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos seria composto por **Wesley Mendonça Batista Filho** (Presidente), **Gilberto Meirelles Xandó Batista** e um Conselheiro indicado pelo BNDESPAR na forma do Acordo de Acionistas, tendo **Rafael Harada** como secretário;
- (iv) o Comitê de Governança seria composto por **Jeremiah O'Callaghan** (Presidente), **Tarek Farahat** e **Verônica Peixoto Coelho**, tendo **José Marcelo Martins Proença** como secretário; e
- (v) o Comitê de Partes Relacionadas seria composto por **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), **Paulo Sérgio Dortas** e **José Gerardo Grossi**, tendo **Daniel Pereira de Almeida Araújo** como secretário.

Os membros do Conselho de Administração debateram entre si as informações apresentadas. Após os debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram aprovar, por unanimidade, a proposta de estrutura e composição dos Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração apresentada pelo Presidente do Conselho de Administração. Também foi decidido que o terceiro integrante do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos será eleito após indicação do BNDESPAR, conforme previsto no Acordo de Acionistas. Por fim, ficou acordado que o Conselho de Administração deverá tentar aprovar, na reunião agendada para 13/12/2017, os regimentos internos dos Comitês de Assessoramento e do próprio Conselho de Administração, bem como o cronograma de atividades desses órgãos para 2018.

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, 13 de novembro de 2017.

Jeremiah Alphonsus O’Callaghan

Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo

Secretário da Mesa

Membros do Conselho de Administração:

Jeremiah Alphonsus O’Callaghan

Presidente

José Batista Sobrinho

Vice-Presidente

Wesley Mendonça Batista Filho

Aguinaldo Gomes Ramos Filho

Gilberto Meirelles Xandó Baptista

José Gerardo Grossi

Sérgio Roberto Waldrich

Roberto Penteado de Camargo Ticoulat

Cledorvino Belini