

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 07 DE FEVEREIRO DE 2018 ÀS 11:00 HORAS**

Data, Hora e Local: 07 de fevereiro de 2018, às 11:00 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 assessorar e apresentar determinados assuntos da ordem do dia, como convidados, o Sr. **Daniel Schmidt Pitta**, Diretor Jurídico Societário da Companhia, o Sr. **José Marcelo Martins Proença**, Diretor Global de Compliance da Companhia, a Sra. **Paula Pedrão**, Diretora de Comunicação Corporativa da Companhia, o Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Júnior**, Diretor de Contabilidade e Administração da Companhia, o Sr. **Rafael Kyi Harada**, Diretor de Controle de Riscos da Companhia, e a Sra. **Andrea Pinheiro Riva**, Coordenadora de Contabilidade da Companhia.

Compareceram, ainda, durante 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 dos trabalhos realizados pela área de comunicação corporativa da Companhia; e **(ii)** Atualização dos trabalhos realizados pela área de *Compliance*.

De ordem deliberativa: **(i)** Contratação dos novos auditores independentes da Companhia; **(ii)** Revisão da Política de *Hedge* da Companhia; **(iii)** Aprovação do Regimento Interno do Conselho de Administração; **(iv)** Conhecimento da renúncia de membro do Comitê de Governança e eleição de substituto; e **(v)** Eleição do Sr. Cledorvino Belini para o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos.

Deliberações:

De ordem informativa:

(i) A Sra. **Paula Pedrão**, Diretora de Comunicação Corporativa, realizou apresentação acerca dos trabalhos realizados pela área de comunicação corporativa da Companhia, destacando, dentre outros temas, o cenário em 2016 e 2017, o cenário esperado para 2018 e as diferentes ações e estratégias em curso para fortalecer e valorizar a marca JBS. Os membros do Conselho de Administração debateram entre si e fizeram questionamentos à convidada, tendo sido todos esclarecidos.

(ii) O Sr. **José Marcelo Martins Proença**, Diretor Global de Compliance da Companhia, realizou apresentação aos membros do Conselho de Administração com a atualização dos trabalhos realizados pela área de *Compliance*, destacando, dentre outros temas, números e matérias da Linha Ética, números e expectativas do Programa de Treinamentos e outras ações planejadas para 2018. Os membros do Conselho de Administração debateram entre si as informações e fizeram questionamentos ao convidado, tendo sido todos esclarecidos.

De ordem deliberativa:

(i) O Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Júnior**, Diretor de Contabilidade e Administração da JBS, fez uma apresentação sobre os trabalhos da área de contabilidade para selecionar o novo auditor independente da Companhia em virtude do rodízio obrigatório de 5 (cinco) anos previsto na Instrução CVM nº 308/99, concluindo que a Grant Thornton Auditores Independentes (“Grant Thornton”) foi definida como melhor opção. Em seguida, os Conselheiros **Gilberto Xandó** e **Sergio Waldrich** informaram o Conselho de Administração de

que o Comitê de Auditoria examinou o assunto em reunião realizada em 06.02.2018 e recomendou, por unanimidade, a contratação da Grant Thornton para executar as atividades de auditoria independente da JBS durante o período de 2018 a 2022. Após discussão sobre o tema, e em conformidade com a recomendação do Comitê de Auditoria, foi aprovada, por unanimidade, a contratação da Grant Thornton como nova auditora independente da Companhia para executar as atividades de auditoria independente da JBS durante o período de 2018 a 2022, em substituição à BDO RCS Auditores Independentes SS. O Conselho de Administração também autorizou a Diretoria a praticar os atos necessários para efetivar a contratação da Grant Thornton. Ao final, o Presidente do Conselho de Administração atualizou os demais Conselheiros sobre as interações da Companhia com a BDO RCS Auditores Independentes SS para assegurar ao auditor todas as condições para a emissão de um parecer com opinião relativo às demonstrações financeiras do exercício de 2017.

(ii) O Sr. **Rafael Kyi Harada**, Diretor de Controle de Riscos, apresentou aos membros do Conselho de Administração um panorama abrangente dos riscos de mercado aos quais a JBS está usualmente exposta e das estratégias geralmente utilizadas para proteção da Companhia, explicando em detalhes a estrutura, as funções e o funcionamento da Diretoria de Controle de Riscos e dos demais órgãos envolvidos nessas tarefas. Os membros do Conselho de Administração debateram entre si e fizeram questionamentos ao Sr. **Rafael Kyi Harada**, tendo sido todos esclarecidos. Em seguida, o Sr. **Rafael Kyi Harada** apresentou aos Conselheiros uma proposta de revisão da Política de Gestão de Riscos Financeiros e de *Commodities* da Companhia ("Política de Hedge"), explicando a motivação dos ajustes sugeridos. O Presidente do Conselho de Administração e os Conselheiros **Wesley Mendonça Batista Filho** e **Gilberto Xandó** informaram o Conselho de Administração que o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos examinou o assunto em reunião realizada em 05.02.2018 e recomendou, por unanimidade, a aprovação das alterações à Política de *Hedge* propostas pela Diretoria de Controle de Riscos. Após discussão sobre o tema, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade, a nova Política de *Hedge* da JBS, incorporando integralmente os ajustes propostos pela Diretoria de Controle de Riscos e apresentados na reunião de hoje.

(iii) O Secretário da Mesa apresentou aos membros do Conselho de Administração a proposta de Regimento Interno do Conselho de Administração. Após discussão sobre o tema, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade, o Regimento Interno do Conselho de Administração, na forma da minuta apresentada durante a reunião de hoje e previamente enviada aos Conselheiros.

(iv) O Presidente do Conselho de Administração informou aos demais Conselheiros ter recebido renúncia do Sr. **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat** (“Sr. Tarek Farahat”) ao cargo de membro do Comitê de Governança. Após discussão sobre o tema, os membros do Conselho de Administração decidiram eleger, por unanimidade, o Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Batista** para substituir o Sr. Tarek Farahat como membro do Comitê de Governança. Ao final, o Conselho de Administração registrou seu agradecimento ao Sr. Tarek Farahat pelos valiosos serviços prestados enquanto membro do Comitê de Governança da JBS.

(v) O Presidente do Conselho de Administração informou aos demais Conselheiros que a Companhia recebeu correspondência do BNDESPAR indicando o Sr. **Cledorvino Belini** para integrar o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, conforme cláusula 3.5.1. do Acordo de Acionistas. Assim, em cumprimento do Acordo de Acionistas, os membros do Conselho de Administração elegeram, por unanimidade, o Sr. **Cledorvino Belini** para integrar o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia.

Considerando as deliberações tomadas pelo Conselho de Administração na reunião de hoje, consolida-se, abaixo, a composição dos comitês de assessoramento do Conselho de Administração:

- a. Comitê de Auditoria: **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), **Paulo Sérgio Dortas** e **Gilberto Meirelles Xandó Batista**, tendo **Marlos Franco de Oliveira** como secretário;
- b. Comitê de Sustentabilidade: **Norberto Fatio** (Presidente), **Renato Mauro de Menezes Costa**, **Renata Bezerra Cavalcanti**, **Gilberto Tomazoni** e **Joanita Maestri Karoleski**, tendo **Márcio Nappo** como secretário;
- c. Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos: **Wesley Mendonça Batista Filho** (Presidente), **Gilberto Meirelles Xandó Batista** e **Cledorvino Belini**, tendo **Rafael Kyi Harada** como secretário;
- d. Comitê de Governança: **Jeremiah O’Callaghan** (Presidente), **Gilberto Meirelles Xandó Batista** e **Verônica Peixoto Coelho**, tendo **José Marcelo Martins Proença** como secretário; e
- e. Comitê de Partes Relacionadas: **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), **Paulo Sérgio Dortas** e **José Gerardo Grossi**, tendo **Daniel Pereira de Almeida Araújo** como secretário.

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, 07 de fevereiro de 2018.

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

Cledovirno Belini

Roberto Penteado de Camargo Ticoulat