

JBS S.A.

**CNPJ nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração
realizada em 28 de março de 2007**

Data, Hora e Local: 28 de março de 2007, às 8h00, na sede da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 2391, 2º andar, conj. 22, sala 2, Jardim Paulistano, CEP 01452-000.

Presença: a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Mesa: Joesley Mendonça Batista, Presidente, e Eliseo Fernandez, Secretário.

Convocação: dispensada a convocação prévia em face da presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia.

Ordem do Dia: Verificação da subscrição de ações e homologação do aumento do capital social da Companhia.

Deliberações Tomadas por Unanimidade: foi verificada a subscrição da totalidade das 150.000.000 (cento e cinquenta milhões) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, emitidas no aumento do capital social da Companhia, no âmbito da oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias da Companhia, ao preço de R\$8,00 (oito reais) por ação, conforme deliberação tomada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 27 de março de 2007, bem como foi homologado o referido aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado. Em função do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passou de R\$52.523.990,06 (cinquenta e dois milhões quinhentos e vinte e três



mil novecentos e noventa reais e seis centavos) para R\$91.747.942,12 (noventa e um milhões, setecentos e quarenta e sete mil, novecentos e quarenta e dois reais e doze centavos), com a conseqüente emissão de 150.000.000 (cento e cinqüenta milhões) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo que, do montante total, R\$39.223.952,12 (trinta e nove milhões, duzentos e vinte e três mil, novecentos e cinqüenta e dois reais e doze centavos) serão destinados à conta de capital social e R\$1.160.776.047,88 (um bilhão, cento e sessenta milhões, setecentos e setenta e seis mil e quarenta e sete reais e oitenta e oito centavos) serão destinados para a conta de reserva de capital, de acordo com o disposto no Artigo 14 da Lei nº 6.404/76.

Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados 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: José Batista Sobrinho; José Batista Junior; Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Affonso Celso Pastore.

Certidão: Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

São Paulo, 28 de março de 2007


Eliseo Fernandez,
Secretário