

JBS S.A.
CNPJ nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 18 DE FEVEREIRO DE 2009**

Data, Hora e Local: 18 de fevereiro de 2.009, às 12:00, no escritório administrativo da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

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

Mesa: Joesley Mendonça Batista, Presidente; Francisco de Assis e Silva, Secretário.

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

Ordem do dia: (i) Aprovar as demonstrações financeiras da Companhia, o Relatório da Administração e as contas da Diretoria referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008; (ii) Aprovar a proposta de destinação do resultado apurado no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008; (iii) Aprovar a convocação de Assembléia Geral Ordinária da Companhia, para deliberar sobre as matérias obrigatórias estabelecidas na Lei nº 6.404/76, no que for aplicável; (iv) Resignação do Diretor de Finanças da Companhia; (v) Processo CVM nº RJ2008/10538; (vi) Aprovar os membros dos Comitês de Gestão de Pessoas, de Auditoria e de Finanças da Companhia; e (vii) Aprovar o Calendário anual de Reuniões do Conselho de Administração.

Deliberações Tomadas Por Unanimidade: (i) Os Conselheiros aprovaram sem quaisquer ressalvas as demonstrações financeiras, devidamente acompanhadas do parecer dos auditores independentes, o Relatório da Administração e as contas da Diretoria relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008; (ii) Foi aprovada a proposta de pagamento aos acionistas de R\$ 51.127.321,11 (cinquenta e um milhões, cento e vinte e sete mil, trezentos e vinte e um reais e onze centavos) a título de dividendos, valor esse que corresponde a 25% (vinte e cinco por cento) da base ajustada após adicionado ao lucro líquido da Companhia a despesa com amortização do ágio gerado em aquisições, de acordo com a nota explicativa 16 das demonstrações financeiras ora aprovadas. A posição acionária a ser considerada para fins da distribuição de dividendos será aquela observada na data da realização da Assembléia Geral Ordinária que examinar as contas relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008, incluindo a referida proposta; (iii) Diante das

deliberações acima, o Conselho de Administração autoriza que o seu Presidente convoque oportunamente a Assembléia Geral Ordinária de acionistas da Companhia para deliberar sobre a aprovação dessas matérias e de outras matérias obrigatórias estabelecidas na Lei nº 6.404/76, no que for aplicável; (iv) Os Conselheiros aceitaram o pedido de resignação do cargo de Diretor de Finanças do Sr. Sergio Longo, brasileiro, casado, administrador de empresas, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, portador da Cédula de Identidade R.G. nº 6.924.425-X, e inscrito no C.P.F. sob o nº 856.775.668-53; (v) Os Conselheiros autorizaram a Diretoria a envidar esforços, conforme recomendado pelos consultores jurídicos externos, inclusive com possibilidade de acordo, para encerrar o processo CVM nº RJ2008/10538; (vi) Foram aprovados os membros dos Comitês de Gestão de Pessoas, de Auditoria e de Finanças, cujos nomes ficam arquivados na sede da Companhia. O Conselho deliberou também que a Companhia poderá avaliar e entrevistar eventuais candidatos a membro do Comitê de Finanças, que forem indicados pelo acionista PROT - Fundo de Investimento em Participações. Considerando que os Comitês já estão instalados, a Companhia se compromete a avaliar a possibilidade de negociar uma vaga nos demais Comitês para membros indicados pelo PROT- Fundo de Investimento em Participações, caso em que os regimentos internos dos Comitês deverão ser previamente alterados; (vii) Foi previamente aprovado o seguinte Calendário anual de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia: 18 de março de 2009, 17 de junho de 2009, 16 de setembro de 2009, 16 de dezembro de 2009, podendo sofrer alterações mediante aviso com antecedência aos Conselheiros.

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 e Demóstenes Marques.

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, 18 de fevereiro de 2009.

Francisco de Assis e Silva
Secretário