

**JBS S.A.**  
**CNPJ nº 02.916.265/0001-60**  
**NIRE 35.300.330.587**  
**Companhia Aberta de Capital Autorizado**

**Ata de Reunião Extraordinária do Conselho de Administração  
realizada em 17 de dezembro de 2009**

**Data, hora e Local:** 17 de dezembro de 2009, às 09:00 horas, no escritório administrativo da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

**Presença:** Compareceram à Reunião todos os membros do Conselho de Administração da Companhia.

**Convocação:** Dispensada a convocação prévia em face da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme facultam a Lei nº 6.404/1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), e o Estatuto Social da Companhia.

**Composição da Mesa:** Presidente: Joesley Mendonça Batista; e Secretário: Francisco de Assis e Silva.

**Ordem do Dia:** Deliberar sobre o aumento de capital da **JBS USA Holding, Inc.** (“JBS USA”).

**Deliberações:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia, após análise e discussão da matéria proposta, deliberaram por unanimidade:

**Primeira:** Autorizar a Companhia, na qualidade de acionista controladora, aumentar o capital social de sua controlada, JBS USA, sociedade devidamente constituída nos Estados Unidos da América, no valor equivalente a até **US\$ 2.000.000.000,00** (dois bilhões de dólares norte-americanos), mediante uma ou mais operações de subscrição e integralização de suas ações, para a aquisição de um percentual de no máximo 25% (vinte e cinco por cento) no capital total da JBS USA, percentual este a ser definido tão-somente quando da abertura de capital da JBS USA.

**Ata de Reunião Extraordinária do Conselho de Administração  
realizada em 17 de dezembro de 2009**

**Segunda:** Autorizar a Companhia a remeter imediatamente **US\$ 500.000.000,00** (quinhentos milhões de dólares norte-americanos) a título integralização do capital subscrito na JBS USA, respeitadas as demais condições da Primeira Matéria.

**Terceira:** Os recursos destinados à integralização de aumento de capital na JBS USA serão utilizados (i) para a conclusão da operação refletida no *Stock Purchase Agreement* pelo qual a JBS USA, através de subscrição de novas ações, tornar-se-á titular de ações representativas de 64% (sessenta e quatro por cento) do capital social total da *Pilgrim's Pride Corporation*; (ii) para reforçar a estrutura de capital consolidada da JBS USA, para implementação de planos de investimento e projetos de expansão.

**Quarta:** Fica a Diretoria da Companhia autorizada a tomar as providências necessárias para levar a efeito a deliberação acima, inclusive, mas não apenas, a contratação de câmbio para a aquisição e transferência da moeda estrangeira para o exterior.

**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 Júnior; Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Wagner Pinheiro de Oliveira.

**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, 17 de dezembro de 2009

Francisco de Assis e Silva  
Secretário