

**JBS S.A.**

**C.N.P.J. nº 02.916.265/0001-60**

**NIRE 35.300.330.587**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 9 DE MARÇO DE 2007**

**Data, Hora, Local:** 9 de março de 2007, às 16h00, 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; 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:** deliberar sobre a proposta de criação do Programa de Outorga de Opção de Ações relativo ao ano de 2007.

**Deliberações Tomadas Por Unanimidade:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia, após análise e discussão da matéria proposta, deliberaram por unanimidade, nos termos do artigo 19, XV, do Estatuto Social da Companhia, aprovar a proposta de criação do Programa de Outorga de Opção de



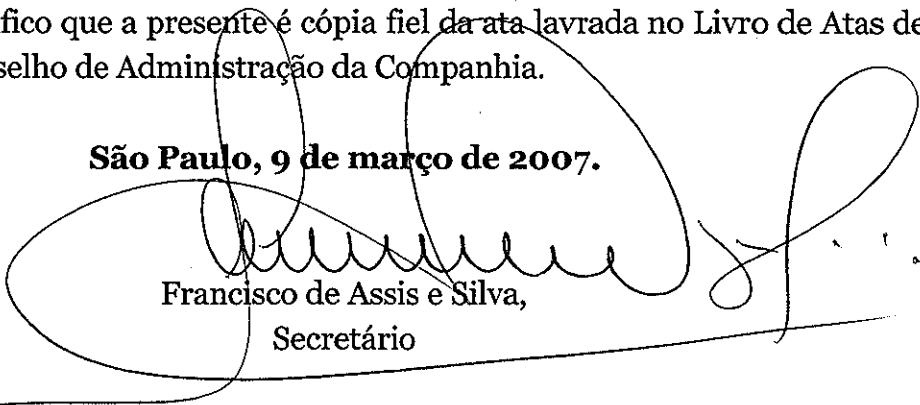
Ações de 2007 (“**Programa 2007**”), anexo à presente ata. No referido Programa 2007 são definidos os termos e condições da outorga anual de opções de compra de ações para o ano de 2007, observadas as linhas básicas e diretrizes estabelecidas no Plano de Outorga de Opção de Ações.

**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, 9 de março de 2007.**

  
Francisco de Assis e Silva,  
Secretário

**PROGRAMA DE OUTORGA DE OPÇÕES DE COMPRA DE AÇÕES  
DE 2007 (“PROGRAMA 2007”)**

*(aprovado na Reunião do Conselho de Administração da JBS S.A. realizada em  
09 de março de 2007)*

**1. QUANTIDADE TOTAL**

O Programa Anual estará limitado a um máximo de Opções que resulte em uma diluição de 2% (dois por cento) do capital social imediatamente após a homologação do aumento de capital relativo à Oferta Pública Inicial.

**2. DISTRIBUIÇÃO ENTRE BENEFICIÁRIOS**

O Comitê indicou como Beneficiários e formulou a proposta de distribuição das Opções que consta da tabela Anexa, que foi aprovada pelo Conselho de Administração.

O Comitê fará a comunicação da oferta das Opções a cada um dos Beneficiários, por meio de Comunicação de Indicação para Participação do Programa 2007.

**3. PREÇO DE EXERCÍCIO**

O preço de exercício de cada Opção deste Programa 2007 será equivalente ao preço de distribuição por ação fixado na Oferta Pública Inicial.

**4. CONTRATO DE OUTORGA DE OPÇÕES**

Os Beneficiários do Programa 2007, para efetivamente virem a ter o direito de exercer as Opções, deverão assinar e devolver à Companhia o Termo de Adesão anexo à Comunicação de Oferta de Opções de Compra de Ações e celebrar com a Companhia o Contrato de Outorga de Opções de Compra de Ações e Outras Avenças do Programa 2007, nos termos do modelo aprovado e rubricado pelos membros do Comitê, após a liquidação da Oferta Pública Inicial.

\*\*\*\*\*



**ANEXO AO PROGRAMA 2007**

**DISTRIBUIÇÃO DAS OPÇÕES DE COMPRA ENTRE OS  
BENEFICIÁRIOS**

<b>Beneficiário</b>	<b>Cargo</b>	<b>Quantidade de Opções de Compra</b>
Joesley Mendonça Batista	Diretor Presidente	1% (50% do Total)
Wesley Mendonça Batista	Diretor Executivo de Operações	
Sergio Longo	Diretor de Finanças e Relações com Investidores	
Francisco de Assis e Silva	Diretor Jurídico	
Demais Executivos indicados pelo Conselho	--	1% (50% do Total)

