



Deliberar sobre o processo de consent solicitation e sobre o aumento do capital social da Companhia

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

Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração realizada em 8 de junho de 2007

Data, Hora e Local: 8 de junho de 2007, às 17h00, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 2.391, 2º andar, conj. 22, sala 2, Jardim Paulistano, CEP 01452-000. **Presença:** Compareceram à reunião todos os membros do Conselho de Administração da Companhia. **Convocação:** A convocação da reunião foi dispensada, em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme facultam a Lei nº 6.404/1976 e o Estatuto Social da Companhia. **Composição da Mesa:** Presidente: Joesley Mendonça Batista. Secretário: Francisco de Assis e Silva. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre (a) o lançamento do processo de consent solicitation aos detentores dos títulos de dívida emitidos pela Companhia no exterior; (b) a proposta de aumento do capital social da Companhia a ser submetida à assembléia de acionistas para financiar o potencial investimento da Companhia na Swift Foods Company ("Swift"), sociedade com sede em Delaware, Estados Unidos da América, mediante cessão, pela controladora da Companhia, J&F Participações S.A., para a Companhia, de todos os direitos e obrigações assumidos pela J&F Participações S.A. no Agreement and Plan of Merger ("Contrato") firmado entre a J&F Participações S.A., a Swift Foods Company, a J&F Acquisition Co., a J&F I Finance Co. e a J&F II Finance Co. em 25 de maio de 2007, conforme faculta e prevê a cláusula 10.4 do Contrato; e (c) mudanças no Estatuto Social da Companhia. **Deliberações Aprovadas por Unanimidade:** (a) foi aprovado o lançamento do processo de consent solicitation aos detentores dos títulos de dívida (Notes) com vencimento em fevereiro de 2011, no valor total de US\$275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos) e aos detentores dos títulos de dívida (Notes) com vencimento em agosto de 2016, no valor total de US\$300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares norte-americanos), com o intuito de obter dos detentores das Notes a concordância com o investimento que a Companhia pretende fazer na Swift, dando à Companhia a flexibilidade necessária para a realização do investimento na Swift; e (b) após exame pela Administração da Companhia das alternativas para o financiamento do investimento da Companhia na Swift, o Conselho de Administração da Companhia entendeu que a melhor alternativa é a de financiar o investimento através da realização de um aumento de capital na Companhia. Dessa maneira, o Conselho de Administração decidiu convocar uma assembléia geral extraordinária de acionistas para deliberar sobre: (i) a aprovação da cessão, pela J&F Participações S.A. (controladora da Companhia), para a Companhia, de todos os direitos e obrigações assumidos pela J&F Participações S.A. no Agreement and Plan of Merger ("Contrato") firmado entre a J&F Participações S.A., a Swift, a J&F Acquisition Co., a J&F I Finance Co. e a J&F II Finance Co. em 25 de maio de 2007, conforme faculta e prevê a cláusula 10.4 do Contrato e do laudo de avaliação da Swift, nos termos do artigo 256, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, com direito de recesso aos acionistas da JBS, ficando a Diretoria da Companhia desde logo autorizada a contratar com instituição de primeira linha a elaboração do competente laudo de avaliação da Swift para posterior exame pelos acionistas da JBS na assembléia geral; (ii) a proposta de aumento de capital da Companhia mediante a emissão para subscrição privada, pelos acionistas, de 200.000.000 (duzentas milhões) de novas ações ordinárias, em tudo idênticas às atualmente existentes, com extensão do direito de preferência aos atuais detentores de ações ordinárias da Companhia, de tal maneira que o preço único de emissão de cada uma das novas ações ordinárias seja determinado com base na média das cotações de fechamento das ações ordinárias de emissão da Companhia, apuradas nos pregões da Bolsa de Valores de São Paulo no período de 20 de abril de 2007 até 1º de junho de 2007, inclusive, acrescido do ágio de R\$ 0,50 (cinquenta centavos) por ação, ou seja, preço de emissão de R\$8,1523 (oito vírgula um cinco dois três) por ação, nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, sendo certo que o edital de convocação da referida assembléia geral deverá ser publicado nos próximos dias pela Companhia e deverá conter as instruções para que os acionistas se habilitem a comparecer à assembléia geral e, posteriormente, possam exercer seu direito de preferência, nos termos do artigo 171 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Adicionalmente, e sem prejuízo dos procedimentos para exercício do direito de preferência previstos no artigo 171 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, poderá, na medida do necessário, ser realizada uma oferta de direito de preferência (rights offer) também aos investidores qualificados não residentes no Brasil da JBS, nos termos das regras 144-A e Reg. S; e (c) aproveitando-se do fato de que ocorrerá uma assembléia de acionistas nos próximos dias para tratar dos assuntos mencionados acima, a realização de mudanças pontuais no Estatuto Social da JBS, sem prejuízo aos acionistas da Companhia. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi por mim secretário lavrada esta ata, a qual depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos senhores membros do Conselho de Administração. **Conselheiros Presentes:** José Batista Sobrinho; José Batista Junior; Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Affonso Celso Pastore.

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

São Paulo, 8 de junho de 2007.

Francisco de Assis e Silva
Secretário

JBS S.A. © 2009 Todos os direitos reservados