

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 8 DE ABRIL DE 2013 ÀS 17:00 HORAS**

Data, Horário e Local: 8 de abril de 2013, às 17:00 horas, na sede da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Convocação e Presença: Convocação realizada por e-mail enviado aos membros do Conselho de Administração. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, verificando-se, portanto, o *quorum* necessário para a instalação da Reunião da Companhia.

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

Ordem do Dia: (i) aprovar: (a) a emissão, pela ESAL GmbH, subsidiária integral da Companhia com sede na Áustria (“Emissora”) de títulos representativos de dívida (“Notes”), no montante total de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), destinados à colocação no mercado internacional, a serem ofertados para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, com base na regulamentação emitida pela *Securities and Exchange Commission*, especificamente, a *Rule 144A* e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, com base na *Regulation S* (“Emissão”) e (b) a celebração de todos os atos e a assinatura de todos os documentos necessários à implementação da Emissão, incluindo, sem limitação, *Offering Memoranda* e *Purchase Agreement* (“Documentos da Emissão”), conforme aplicável; (ii) analisar e deliberar sobre a outorga de garantia pela Companhia no âmbito da Emissão (“Garantia”); e (iii) autorizar que os diretores da Companhia tomem as

providências e pratiquem os atos necessários à implementação das deliberações que venham a ser aprovadas com relação à Emissão, bem como ratificar os atos já praticados pelos diretores nesse sentido, conforme aplicável.

Deliberações: Após a análise e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade:

(i) aprovar: (a) a Emissão dos Notes, garantidos pela Companhia e pela JBS Hungary Holdings Kft., no valor total de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), com as seguintes características: (x) os Notes serão remunerados à taxa de 6,25% (seis inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano e terão seu vencimento em 5 de fevereiro de 2023; e (y) os recursos líquidos provenientes da emissão dos Notes serão utilizados para a extensão do perfil de dívida da Companhia através do refinanciamento de parcela da dívida de curto prazo da Companhia e para fins corporativos gerais; e (b) a celebração de todos os atos e a assinatura de todos os documentos necessários à implementação da Emissão, incluindo, sem limitação, os Documentos da Emissão;

(ii) aprovar a outorga, pela Companhia, de Garantia fidejussória, de caráter incondicional e irrevogável, a ser constituída nos termos da regulamentação aplicável, às obrigações assumidas pela Emissora no âmbito da Emissão; e

(iii) autorizar os diretores e/ou procuradores da Companhia a tomarem todas e quaisquer providências, praticarem os atos e assinarem todos os documentos necessários à implementação das deliberações ora aprovadas, inclusive, sem limitação, relativas à implementação da Emissão e à formalização da Garantia, bem como ratificar todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido.

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: Joesley Mendonça Batista, Wesley Mendonça Batista, José Batista Sobrinho, José Batista Junior, Marcus Vinicius Pratini de Moraes, Natalino Bertin, Valere Batista Mendonça Ramos, Vanessa Mendonça Batista, Guilherme Rodolfo Laager, Carlos Alberto Caser e Peter Dvorsak.

Certifico que a presente é um extrato da ata original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 8 de abril de 2013.

Francisco de Assis e Silva
Secretário da Mesa