

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Livro de Atas

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 14 DE MAIO DE 2018

Data, Hora e Local: 14 de maio de 2018, às 14:00 horas, na sede da JBS S.A., 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 (“Companhia”).

Convocação: Convocação enviada por e-mail aos membros do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.

Presença: Verificado o quórum necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia diante da presença dos Conselheiros, a saber: **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan** (Presidente), **José Batista Sobrinho**, **Aguinaldo Gomes Ramos Filho**, **Wesley Mendonça Batista Filho**, **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, **Sérgio Roberto Waldrich**, **Cledorvino Belini** e **Roberto Penteado de Camargo Ticoulat**.

Também participou da reunião, como convidado, o Sr. **Daniel Schmidt Pitta**, Diretor Jurídico Societário da Companhia.

Compareceram ainda, durante parte da reunião, os Srs. **Márcio Nappo**, Diretor de Sustentabilidade da Companhia, **Arene Trevisan**, Diretor Executivo de Suprimentos da Companhia, **José Marcelo Martins Proença**, Diretor Global de Compliance da Companhia, o Sr. **Cheikh Kane**, economista chefe do grupo JBS nos Estados Unidos da América, o Sr. **Rafael Kyi Harada**, Diretor de Controle de Riscos da Companhia.

Composição da Mesa: **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, Presidente da Mesa; **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia De caráter informativo: **(i)** apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referentes ao período encerrado em 31 de março de 2018; **(ii)** informação sobre as Demonstrações Contábeis Condensadas Intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2018 e sobre sua divulgação (“Demonstrações Contábeis Intermediárias”) e sobre o Relatório de Revisão do Auditor Independente sobre as Informações Trimestrais (“Relatório dos Auditores”); **(iii)** apresentação sobre a área de Sustentabilidade Corporativa da Companhia; **(iv)** apresentação sobre a área de Compra de Grãos da Companhia; **(v)** atualização sobre a

implementação do programa de *Compliance* da Companhia; **(vi)** apresentação sobre o cenário macro econômico global; e **(vii)** atualização sobre os trabalhos dos Comitês de assessoramento do Conselho de Administração da Companhia. De caráter deliberativo: **(i)** deliberação sobre a alçada da Diretoria para prática dos atos previstos no Artigo 19, Inciso XXXI, do Estatuto Social da Companhia; e **(ii)** deliberar sobre a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Plano de Opção”).

Deliberações:

Antes do início da reunião, o Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, Presidente do Conselho de Administração e Diretor de Relações com Investidores, comunicou com enorme pesar aos membros do Conselho de Administração a notícia do falecimento ocorrido no dia 9 de maio de 2018 do Sr. **José Gerardo Grossi**, membro do Conselho de Administração. Os membros do Conselho de Administração como forma de homenagem e agradecimento assinaram uma carta aos familiares do Sr. **José Gerardo Grossi**, expressando sua admiração, respeito e condolências pela inestimável perda.

De caráter informativo:

(i) o Presidente do Conselho de Administração e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan** e o membro do Conselho e Diretor da Companhia, Sr. **Wesley Mendonça Batista Filho**, realizaram uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período encerrado em 31 de março de 2018;

(ii) momento seguinte, os membros do Conselho de Administração receberam cópias (via e-mail antes da reunião e impressas na reunião) e analisaram as Demonstrações Contábeis Intermediárias e o Relatório dos Auditores, sendo que não tiveram quaisquer observações em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias e foram informados pela administração da Companhia sobre o cronograma de divulgação ao mercado;

(iii) em seguida ocorreu a apresentação sobre a área de sustentabilidade corporativa da Companhia, na qual o Sr. **Marcio Nappo**, Diretor de Sustentabilidade da Companhia, apresentou aos membros do Conselho de Administração a estrutura e as principais atividades desenvolvidas pela área, destacando o *status* dos 5 principais projetos estratégicos de Sustentabilidade no Brasil, quais sejam: (1) Sistema de Monitoramento Socioambiental das Fazendas Fornecedoras de gado da JBS; (2) *Hotspot Analysis Ethical Trading Standard*; (3) Hambúrguer Sustentável (McDonald’s); (4) JBS 2025 - *Global Sustainability Program*; e (5) Responsabilidade Social / CSR (*Corporate Social Responsibility*). Adicionalmente, aproveitando sua participação na reunião do Conselho de

Administração, o Sr. **Marcio Nappo** apresentou os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia, destacando o status dos 5 principais projetos de Sustentabilidade no Brasil; a estratégia de Comunicação para Sustentabilidade na JBS na Campanha “JBS Com quem faz”; o lançamento do Relatório Anual de Sustentabilidade de 2017; a análise SWOT da área de Sustentabilidade da Companhia; a discussão sobre o cronograma do Projeto BANDEIRA e discussão sobre o Projeto JBS Global 2025; e, por fim, o status da contratação do Gerente da Área de Sustentabilidade;

(iv) momento seguinte ocorreu a apresentação sobre a área de compra de grãos da Companhia, na qual o Sr. **Arene Trevisan**, Diretor Executivo de Suprimentos da Seara no Brasil, apresentou as perspectivas para o mercado de milho/farelo e abastecimento, informando sobre a visão geral da cadeia, o ciclo dos preços das commodities, o complexo de soja no mundo (oferta e demanda e ciclo de preços), o complexo do milho no mundo (oferta e demanda e ciclo de preços) e a produção no Brasil de milho e soja e seus desafios logísticos;

(v) em seguida ocorreu a atualização sobre a implementação do programa de *Compliance* da Companhia, na qual o Sr. **José Marcelo Martins Proença** apresentou aos Conselheiros a evolução do Programa de *Compliance*, destacando principalmente o lançamento do novo Código de Conduta e Ética – Colaboradores e Parceiros de Negócio, que estabelece as diretrizes e parâmetros de conduta a serem adotados por todos os colaboradores e parceiros comerciais da Companhia no mundo. Durante a exposição o Sr. **José Marcelo Martins Proença** comentou sobre a contratação pela JBS USA do Sr. Lance Kotschwar como diretor de Ética e Compliance, que será responsável por supervisionar as políticas e programas de compliance da JBS nas operações nos Estados Unidos, Canadá, México, Europa, Austrália e Nova Zelândia, e apresentou os resultados positivos provenientes da Linha de Ética, comunicando por fim que a Companhia se tornou signatária do Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção do Instituto Ethos. Os membros do Conselho de Administração recomendaram que o Programa continue avançando com êxito em âmbito interno e externo da Companhia;

(vi) momento seguinte o Sr. **Cheikh Kane** realizou uma atualização da análise realizada na reunião do Conselho de Administração ocorrida em 28 de março de 2018, apresentando informações sobre o cenário macro econômico global e os impactos na cotação do dólar norte americano, analisando a recente evolução do dólar norte americano, especialmente em decorrência dos recentes acontecimentos na área política no Brasil e no mundo; e

(vii) por fim, ocorreu a atualização sobre os trabalhos dos Comitês de assessoramento do Conselho de Administração da Companhia, momento em que foram efetuadas apresentações e comentários para atualizar os membros do Conselho de Administração da Companhia sobre os trabalhos realizados pelo (1) Comitê Financeiro e de Gestão de

Riscos, (2) Comitê de Sustentabilidade, (3) Comitê de Auditoria e (4) Comitê de Governança:

- (1) apresentação realizada pelo Sr. **Cledorvino Belini** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, destacando o acompanhamento do *Dashboard* do primeiro trimestre de 2018 e as principais características da dívida da Companhia no curto e no longo prazo; e o atual cenário econômico e os impactos na cotação do dólar norte americano e da exposição da Companhia aos riscos decorrentes do cenário;
- (2) apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia foi realizada pelo Sr. **Marcio Nappo** quando da apresentação da área de sustentabilidade corporativa da Companhia (item (iii) acima);
- (3) apresentação realizada pelo Sr. **Sérgio Roberto Waldrich** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, destacando a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias, a apresentação da equipe e metodologia de trabalho da Grant Thornton e a apresentação da área de Auditoria Interna da Companhia sobre os trabalhos desenvolvidos no primeiro trimestre de 2018, destacando sobre o desafio da Companhia no sentido de reportar as informações sobre auditoria interna de forma global. O Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** destacou que foi informado de que durante a transição de trabalho da Grant Thornton com a auditoria independente anterior e a realização dos trabalhos, não houve qualquer desvio e/ou intercorrência, tendo transcorrido normalmente; e
- (4) apresentação realizada pelo Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, destacando as discussões ocorridas sobre a evolução do Programa de *Compliance* no Brasil e na JBS USA, com nomeação do Sr. Lance Kotschwar como Diretor de Ética e *Compliance* da JBS USA; e discussão sobre a proposta da alçada da Diretoria em função da alteração do Estatuto Social da Companhia conforme deliberado na Assembleia ocorrida em 30 de abril de 2018.

Em relação à apresentação sobre o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, após intenso debate entre todos os membros do Conselho de Administração sobre o cenário econômico global e ponderações sobre a conveniência do momento e a melhor forma de realização, os membros do Conselho de Administração concluíram que em função do aumento do nível de criticidade do cenário econômico global e da recente escalada de valorização do dólar norte americano frente a diversas moedas de países emergentes, incluindo o real brasileiro, os

Conselheiros recomendam à administração da Companhia a avaliação de estratégia para assumir posições em derivativos de câmbio (ou operações similares) relacionada à exposição cambial total da Companhia, conforme evidenciada no *Dashboard* apresentado na reunião do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia (respeitando-se a Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Commodities da Companhia e os limites de alçada vigentes conforme estabelecidos pela Comissão de Gestão de Riscos da Companhia).

De caráter deliberativo:

(i) Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade, fixar o seguinte valor de alçada da Diretoria da Companhia para a prática dos atos previstos no Artigo 19, Inciso XXXI, do Estatuto Social da Companhia, conforme alterado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30 de abril de 2018: (XXXI) O equivalente a US\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte americanos), para a celebração de qualquer contrato, acordo ou outro instrumento de assunção de direitos e obrigações que (a) não permita à Companhia ou à suas controladas sua rescisão, por iniciativa da Companhia ou de suas controladas, realizada antes de 90 (noventa) dias da data que venha a informar à contraparte sua intenção de rescindir a relação contratual; ou que (b) acarrete em pagamento de qualquer modalidade de sanção ou obrigação pecuniária para a Companhia ou suas subsidiárias, incluindo mas não se limitando a multa, lucros cessantes, cláusula take or pay e/ou compromisso da Companhia ou de suas subsidiárias de permanecer com a obrigação de pagar parcelas vincendas cujo valor seja igual ou superior ao equivalente a 3 (três) meses das obrigações pecuniárias celebrados entre a Companhia e qualquer uma de suas subsidiárias, sejam elas diretas ou indiretas, em seu nome, e de acordo com as demais previsões e limitações estabelecidas pela Lei e pelo presente Estatuto Social; e

(ii) Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade, autorizar a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção, no montante de 383.692 (trezentas e oitenta e três mil seiscentas e noventa e duas) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, aos beneficiários do Plano de Opção.

Em conformidade com essa deliberação, os Conselheiros decidiram, por unanimidade, autorizar os Diretores da Companhia a tomarem todas e quaisquer providências, praticarem os atos e assinarem todos os documentos necessários à implementação da alienação das ações mantidas em tesouraria pela Companhia, nos exatos termos da deliberação em questão.

Ao final da reunião via impressas do novo “Código de Conduta e Ética – Colaboradores” e do “Relatório Anual de Sustentabilidade de 2017” da Companhia foram entregues em mãos aos membros do Conselho de Administração sendo comentado pela administração sobre os impactos positivos dos documentos no dia a dia da Companhia.

Ata em Forma de Sumário: Foi autorizada pelo Conselho de Administração a lavratura desta ata em forma de sumário e sua publicação com omissão das assinaturas, nos termos dos parágrafos 1º e 2º, do Artigo 130, da Lei das Sociedades por Ações.

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram suspensos 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.

São Paulo, 14 de maio de 2018.

Mesa:

Jeremiah Alphonsus O’Callaghan
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Membros do Conselho de Administração:

Jeremiah Alphonsus O’Callaghan
Presidente

José Batista Sobrinho
Vice-Presidente

Aguinaldo Gomes Ramos Filho

Wesley Mendonça Batista Filho

Gilberto Meirelles Xandó Baptista

Sérgio Roberto Waldrich

Cledorvino Belini

**Roberto Penteado de Camargo
Ticoulat**