

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 13 DE NOVEMBRO DE 2018**

Data, Hora e Local: 13 de novembro de 2018, às 10:00 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**.

Compareceu ainda, durante parte da reunião, o Sr. **José Marcelo Martins Proença**, Diretor Global de Compliance da Companhia. Também participou da reunião, como convidado, o Sr. **Daniel Schmidt Pitta**, Diretor Jurídico Empresarial 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 no período findo em 30 de setembro de 2018; **(ii)** informação sobre as Demonstrações Contábeis Condensadas Intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2018 ("Demonstrações Contábeis Intermediárias"); e sobre sua divulgação; **(iii)** discussão sobre a remuneração variável e os incentivos de longo prazo dos executivos da Companhia; **(iv)** atualização sobre a implementação do Programa de *Compliance* da Companhia; **(v)** atualização sobre os trabalhos desenvolvidos no Comitê de Auditoria, Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e Comitê de Governança; e **(vi)** entrega dos iPads para acesso ao novo portal eletrônico para

o Conselho de Administração desenvolvido pela Diligent Boards. De caráter deliberativo: a aprovação Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Deliberações: De caráter informativo:

(i) o Presidente do Conselho de Administração e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** realizou apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período findo em 30 de setembro de 2018, sendo que os membros do Conselho de Administração procederam à discussão com o Sr. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** e demais membros da administração da Companhia presentes sobre as informações apresentadas;

(ii) ato seguinte, os membros do Conselho de Administração debateram sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias e o Relatório de Revisão do Auditor Independente sobre as Informações Trimestrais ("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, os membros da administração da Companhia presentes na reunião informaram aos membros do Conselho de Administração o *status* das discussões internas sobre a remuneração variável e os incentivos de longo prazo dos executivos da Companhia, ficando acordado que esta discussão será realizada em profundidade na próxima reunião do Conselho de Administração;

(iv) momento seguinte o Diretor Global de Compliance da Companhia, Sr. **José Marcelo Martins Proença**, apresentou aos membros do Conselho de Administração atualização sobre a implementação do programa de *Compliance* da Companhia, destacando principalmente **(1)** a evolução dos treinamentos do Código de Conduta e demais treinamentos de Compliance, nas formas presencial, online e vídeo, indicando os números de participantes em cada modalidade; **(2)** os controles de Compliance implementados e em implementação na Companhia; **(3)** as Políticas e procedimentos internos atualmente em revisão pela área de Compliance da Companhia; **(4)** os principais números e resultados da Linha Ética da Companhia; e **(5)** os principais projetos de Compliance na Companhia para 2019;

(v) finalizada a apresentação, 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 de Auditoria, **(2)** Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, e **(3)** Comitê de Governança:

(1) os Srs. **Sérgio Roberto Waldrich** e **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** comentaram os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, destacando a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias e discussão com a Grant Thornton sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria na Companhia no terceiro trimestre de 2018;

(2) os Srs. **Wesley Mendonça Batista Filho**, **Cledorvino Belini** e **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** comentaram os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, destacando o acompanhamento do *Dashboard* do terceiro trimestre de 2018 e a apresentação sobre a *liability management* implementada pela Companhia; e

(3) os Srs. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** e **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** realizaram apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, destacando as discussões ocorridas em torno da proposta da nova redação da Política de Brindes, Presentes e Entretenimento e da apresentação sobre os controles implementados na Companhia pela área de *Compliance*.

(vi) por fim, foram entregues aos membros do Conselho de Administração pelo Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, secretário do Conselho de Administração, os iPads para acesso ao novo portal eletrônico de Governança Corporativa do Conselho de Administração desenvolvido pela Diligent Boards.

De caráter deliberativo: Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, aprovar as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2018 e autorizar a administração da Companhia a realizar a sua divulgação.

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, 13 de novembro de 2018.

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

Wesley Mendonça Batista Filho

Aguinaldo Gomes Ramos Filho

Gilberto Meirelles Xandó Baptista

Sérgio Roberto Waldrich

Cledorvino Belini

Roberto Penteadado de Camargo Ticoulat