

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Livro de Atas

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 12 DE NOVEMBRO DE 2018**

Data, Hora e Local: 12 de novembro 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: Enviada por *e-mail* aos membros do Conselho Fiscal, nos termos do Artigo 12 do Regimento Interno do Conselho Fiscal.

Presença: Compareceram à reunião a totalidade dos membros do Conselho Fiscal, Srs. **Adrian Lima da Hora, José Paulo da Silva Filho, Demetrius Nichele Macei e Robert Juenemann**, verificando-se, portanto, o *quórum* necessário para a instalação da reunião.

Compareceram ainda, durante parte da reunião, o Sr. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan**, Diretor de Relações com Investidores e Presidente do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, Diretor de Administração e Controle, o Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.**, Diretor de Contabilidade e Administração Corporativa da Companhia, a Sra. **Andrea Riva**, Gerente de Contabilidade da Companhia, a Sra. **Verônica Peixoto Coelho**, Diretora de Recursos Humanos da Companhia, Sr. **Fábio Augusto Chilo**, Diretor Jurídico Tributário da Companhia, e os Srs. **Alcides Neto e Emerson Del Vale da Silva**, representantes da **Grant Thornton Auditores Independentes** ("Grant Thornton").

Composição da Mesa: Presidente da Mesa, **Adrian Lima da Hora**; e Secretário da Mesa, **Daniel Pereira de Almeida Araujo**.

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)** análise e discussão com a administração da Companhia sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2018 ("Demonstrações Contábeis Intermediárias") e sobre o Relatório de Revisão do Auditor Independente sobre as Informações Trimestrais ("Relatório dos Auditores"); **(iii)** discussão com a Grant Thornton sobre o desenvolvimento dos trabalhos de revisão limitada na Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2018; **(iv)** apresentação sobre a área de Recursos Humanos da Companhia; **(v)** apresentação sobre o contexto legal do Funrural e do PRR bem como as consequências jurídicas da adesão para a Companhia;

(vi) entrega dos iPads para acesso ao novo portal eletrônico de Governança Corporativa do Conselho Fiscal desenvolvido pela Diligent Boards e discussão sobre as funcionalidades do sistema; (vii) atualização sobre os trabalhos desenvolvidos no Comitê de Auditoria, Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e Comitê de Governança; e de caráter deliberativo: parecer sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) o Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, iniciou a reunião realizando uma 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 Fiscal procederam à discussão com o Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan** e demais membros da administração da Companhia presentes sobre as informações apresentadas;

(ii) momento seguinte, os membros do Conselho Fiscal analisaram as Demonstrações Contábeis Intermediárias e o Relatório de Revisão do Auditor Independente sobre as Informações Trimestrais (“Relatório dos Auditores”). Durante a análise os membros do Conselho Fiscal discutiram e apresentaram questionamentos sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias, tendo recebido esclarecimentos prestados pelos Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez** e **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.**;

(iii) o Sr. **Alcides Neto** realizou apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias e o Relatório dos Auditores, destacando o *status* dos trabalhos de campo, o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria e controles internos da Companhia, sendo que todos os questionamentos dos membros do Conselho Fiscal foram devidamente respondidos pelo representante da Grant Thornton. Referida apresentação da Grant Thornton fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo I. Adicionalmente, o Sr. **Alcides Neto** respondeu ao questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton referentes às Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia acompanhadas do Relatório dos Auditores referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2018, cuja cópia fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo II;

(iv) finalizadas as discussões, a Sra. **Verônica Peixoto Coelho** realizou apresentação aos membros do Conselho Fiscal sobre a estrutura da área de Recursos Humanos da Companhia e principais números e indicadores relacionados às operações da Companhia, tendo respondido todos os questionamentos formulados pelos membros do Conselho Fiscal;

(v) em seguida, o Sr. **Fábio Augusto Chilo** realizou apresentação aos membros do Conselho Fiscal sobre o cenário jurídico e os principais aspectos legais do Fundo de

Assistência ao Trabalhador Rural (Funrural) e do Programa de Regularização Tributária Rural (PRR), bem como sobre as consequências jurídicas da adesão para a Companhia tendo prestado esclarecimentos sobre os apontamentos realizados pelos membros do Conselho Fiscal;

(vi) finalizadas as apresentações, foi entregue aos membros do Conselho Fiscal pelo Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, secretário do Conselho Fiscal, os iPads para acesso ao novo portal eletrônico de Governança Corporativa do Conselho Fiscal desenvolvido pela Diligent, sendo que sequência ocorreu breve apresentação e discussão sobre as funcionalidades do sistema; e

(vii) por fim, o Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, secretário do Conselho Fiscal, realizou apresentação para atualizar os membros do Conselho Fiscal da Companhia sobre os trabalhos realizados nas reuniões mais recentes do **(1)** Comitê de Auditoria, **(2)** Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, e **(3)** Comitê de Governança:

- (1)** apresentação dos 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)** apresentação sobre 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)** 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*.

De caráter deliberativo: após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho Fiscal declararam que **(a)** realizaram a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias elaboradas pela Companhia, nos termos do Artigo 163, inciso VII, da Lei nº 6.404/76 ("Lei das Sociedades por Ações"); **(b)** procederam ao acompanhamento dos trabalhos realizados pela Grant Thornton por meio de indagações e discussões, nos termos do Artigo 163, parágrafo 4º da Lei das Sociedades por Ações; e **(c)** formalizaram indagações sobre os atos e as transações relevantes efetuadas pelos administradores da Companhia em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias, nos termos do Artigo 163, parágrafo 2º da Lei das Sociedades por Ações. Com base na revisão, nas informações e esclarecimentos recebidos e considerando Relatório dos Auditores, o Conselho Fiscal declarou que não teve conhecimento de nenhum fato adicional que leve a acreditar que as Demonstrações

Contábeis Intermediárias não reflitam em todos os aspectos relevantes as informações nelas contidas, e que estão em condições de serem divulgadas pela Companhia, exceto pelos efeitos não conhecidos, se houver, dos assuntos mencionados na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas” do relatório da Grant Thornton, relativos aos “Acordos de colaboração premiada, leniência e investigações em andamento”.

Ata em Forma de Sumário: Foi autorizada pelo Conselho Fiscal 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, 12 de novembro de 2018.

Adrian Lima da Hora
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Adrian Lima da Hora

José Paulo da Silva Filho

Demetrius Nichele Macei

Robert Juenemann

Anexo I

Apresentação Grant Thornton - 3T2018

Anexo II

Questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton Auditores Independentes referentes às Demonstrações Contábeis Intermediárias da JBS S.A. acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2018