

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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 13 DE MAIO DE 2019 ÀS 14:00 HORAS**

Data, Hora e Local: 13 de maio de 2019, às 14:00 horas, na sede social da JBS S.A., localizada 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 à instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia, diante da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, nos termos dos Artigos 15 e 18 de seu Estatuto Social, a saber: **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** (Presidente), **José Batista Sobrinho** (Vice-Presidente), **Wesley Mendonça Batista Filho**, **Aguinaldo Gomes Ramos Filho**, **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, **Cledorvino Belini**, **Alba Pettengill**, **José Guimarães Monforte** e **Márcio Guedes Pereira Júnior**.

Compareceram, ainda, durante parte da reunião, o Sr. **Gilberto Tomazoni**, Diretor Presidente, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti**, Diretor de Finanças e de Relações com Investidores, e o Sr. **Daniel Pitta**, Diretor Jurídico da Companhia.

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

Ordem do Dia: **(i)** discussão e deliberação sobre a eleição do Presidente do Conselho de Administração da Companhia; **(ii)** discussão e deliberação sobre a eleição da Diretoria nos termos previstos no Artigo 19, inciso II, do Estatuto Social da Companhia; **(iii)** discussão e deliberação sobre a composição dos Comitês de suporte do Conselho de Administração; **(iv)** reporte sobre as atividades do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, do Comitê de Governança e do Comitê de Auditoria; **(v)** discussão e deliberação sobre a Política de Gestão de Liquidez e sobre a Política de Dividendos; e **(vi)** apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referentes ao período findo em 31 de março de 2019 e discussão com a administração da Companhia, discussão e deliberação sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia referentes ao período findo

em 31 de março de 2019 (“Demonstrações Contábeis Intermediárias”) acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias (“Relatório dos Auditores”) emitido pela Grant Thornton, auditoria independente da Companhia.

Discussões e Deliberações:

Antes do início da reunião os Srs. **José Guimarães Monforte** e **Márcio Guedes Pereira Júnior** realizaram breves apresentações pessoais aos demais membros do Conselho de Administração e da administração da Companhia presentes, sendo desejadas por todos as boas vindas ao Conselho de Administração e à Companhia.

(i) a reunião iniciou-se com os membros do Conselho de Administração deliberando por unanimidade, com abstenção do Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, eleger o Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, irlandês, casado, engenheiro, portador do RNE no W675005W, devidamente inscrito no CPF/MF sob nº 012.266.188-55, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100, membro efetivo do Conselho de Administração, como Presidente do Conselho de Administração, para o mandato que se encerrará na assembleia geral que deliberar sobre as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.

(ii) em seguida os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade, eleger os seguintes membros para Diretoria da Companhia, a saber: para o cargo de Diretor Presidente, o Sr. **Gilberto Tomazoni**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 760187, expedida pela SSP/SC, inscrito no CPF/MF sob o nº 341.840.159-72; para o cargo de Diretor de Finanças e, cumulativamente, Diretor de Relações com Investidores, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti**, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 04.834.163-0, expedida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 010.981.437-10; para o cargo de Diretor de Administração e Controle, o Sr. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 2.473.832 SSP/PE, inscrito no CPF/MF sob o nº 412.811.954-72; para o cargo de Diretor sem designação específica, o Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, irlandês, casado, engenheiro, portador do RNE nº W675005W, inscrito no CPF/MF sob o nº 012.266.188-55; e, para o cargo de Diretor sem designação específica, o Sr. **Wesley Mendonça Batista Filho**, brasileiro, casado, administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 40.462.364-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 389.569.918-7, todos residentes e domiciliados na Cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Conforme Artigo 20 do Estatuto Social da Companhia, os Diretores terão prazo de mandato unificado de 3 (três) anos, qual seja, até 13 de maio de 2022, sendo permitida a reeleição.

Os Diretores ora eleitos firmaram nesta data Termos de Posse onde declaram, sob as penas da lei, não estarem incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que os impeçam de exercerem atividades mercantis e que cumprem com todos os requisitos previstos no Artigo 1.011, da Lei nº 10.404/2002 e no Artigo 147, da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 367/2002 para investidura nos cargos da Diretoria da Companhia. Os Diretores ora eleitos tomam posse, nesta data, com as assinaturas dos Termos de Posse e das declarações a que se refere a Instrução CVM nº 367/2002, declarando, ainda, aderirem ao Regulamento de Listagem do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Assim, a Diretoria Estatutária da Companhia passa a ser composta da seguinte forma:

Diretoria Estatutária	
Gilberto Tomazoni	Diretor Presidente
Guilherme Perboyre Cavalcanti	Diretor de Finanças e Diretor de Relações com Investidores
Eliseo Santiago Perez Fernandez	Diretor de Administração e Controle
Jeremiah Alphonsus O’Callaghan	Diretor
Wesley Mendonça Batista Filho	Diretor

(iii) momento seguinte os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade, eleger o Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, como Presidente do Comitê de Auditoria e do Comitê de Partes Relacionadas da Companhia em função da renúncia do Sr. **Sérgio Roberto Waldrich** comunicada na reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de março de 2019 e eleger o Sr. **Márcio Guedes Pereira Júnior**, como membro do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia.

Adicionalmente, os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade, eleger o Sr. **Orlando Octávio de Freitas Júnior** como membro do Comitê de Auditoria e do Comitê de Partes Relacionadas, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** como membro do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e a Sra. **Ana Cristina Barros** como membro do Comitê de Sustentabilidade.

Neste sentido, os Comitês de assessoramento vinculados diretamente ao Conselho de Administração da Companhia, quais sejam, o Comitê de Sustentabilidade, o Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, o Comitê de Auditoria, o Comitê de Partes Relacionadas e o Comitê de Governança, passam a ser compostos da seguinte forma:

Comitê de Sustentabilidade	
Jeremiah Alphonsus O'Callaghan	Presidente
Renato Mauro de Menezes Costa	Membro
Joanita Maestri Karoleski	Membro
Ana Cristina Barros	Membro

Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos	
Wesley Mendonça Batista Filho	Presidente
Gilberto Meirelles Xandó Baptista	Membro
Guilherme Perboyre Cavalcanti	Membro
Márcio Guedes Pereira Júnior	Membro

Comitê de Auditoria	
Gilberto Meirelles Xandó Baptista	Presidente
Paulo Sérgio Cruz Dortas Matos	Membro
Orlando Octávio de Freitas Júnior	Membro

Comitê de Partes Relacionadas	
Gilberto Meirelles Xandó Baptista	Presidente
Paulo Sérgio Cruz Dortas Matos	Membro
Orlando Octávio de Freitas Júnior	Membro

Comitê de Governança	
Jeremiah Alphonsus O'Callaghan	Presidente
Gilberto Meirelles Xandó Baptista	Membro
Verônica Peixoto Coelho	Membro

(iv) momento seguinte, os Conselheiros membros dos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração atualizaram os membros do Conselho de Administração sobre os trabalhos realizados pelos seguintes comitês: **(1)** Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, **(2)** Comitê de Auditoria, e **(3)** Comitê de Governança:

(1) breve apresentação do Sr. **Wesley Mendonça Batista Filho** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, destacando as discussões sobre o acompanhamento do *Dashboard* do 1T19, as recentes operações de *liability management* da Companhia e as discussões e recomendações do Comitê sobre a Política de Gestão de Liquidez e sobre a Política de Dividendos;

(2) breve apresentação do Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, destacando a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias, a discussão com a Grant Thornton sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria na Companhia e sobre a *Watch List* de fornecedores da Companhia; e

(3) breve apresentação do Srs. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, destacando as discussões e recomendações do Comitê sobre a Política de Gestão de Liquidez e sobre a Política de Dividendos e Política de Gestão de Riscos e Commodities, e as discussões sobre questões de Saúde e Segurança da Companhia.

(v) na sequência, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** realizou uma apresentação sobre a Política de Gestão de Liquidez e da Política de Dividendos (Política de Gestão de Liquidez em conjunto com a Política de Dividendos “Políticas”) explicando em detalhes os conceitos propostos nas Políticas. Os membros do Conselho de Administração debateram entre si e fizeram questionamentos ao Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** sobre as Políticas, tendo sido todos devidamente esclarecidos.

Após discussão sobre o tema e em linha com as recomendações do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e do Comitê de Governança, os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade, aprovar as Políticas nos termos do Anexo I e do Anexo II à presente ata. Após a aprovação o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** informou aos membros do Conselho de Administração que as Políticas se tornarão públicas e serão divulgadas no site de Relações com Investidores da Companhia;

(vi) por fim, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti**, em conjunto com o Sr. **Gilberto Tomazoni** e com o Sr. **Wesley Mendonça Batista Filho**, realizaram uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no trimestre findo em 31 de março de 2019, destacando a solidez financeira da Companhia.

Os membros do Conselho esclareceram as dúvidas com os membros da Diretoria da Companhia a respeito da apresentação, discutiram os pontos apresentados e entenderam como satisfatórias as informações.

Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, com abstenção do Sr. **Márcio Guedes Pereira Júnior**, aprovar as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2019 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 maio de 2019.

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

Cledorvino Belini

Alba Pettengill

José Guimarães Monforte

Márcio Guedes Pereira Júnior

Anexo I

Política de Gestão de Liquidez

Anexo II

Política de Dividendos