FATO RELEVANTE

A JBS S.A. ("JBS" ou "Companhia" – BM&FBOVESPA: JBSS3, OTCQX: JBSAY), em atendimento às disposições da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que a acionista BNDES Participações S.A. – BNDESPAR manifestou-se contrariamente à proposta de reorganização societária divulgada ao mercado por meio do fato relevante de 11 de maio de 2016 ("Reorganização"), exercendo o seu direito de veto previsto na Cláusula 4.2 do acordo de acionistas da JBS. Em vista disso, a Companhia está cancelando os trabalhos de implementação da Reorganização.

A JBS, por meio da sua diversificação geográfica, seu portfólio de produtos de valor agregado e conveniência com marcas fortes e reconhecidas, continuará investindo no fortalecimento da sua posição como líder global no setor de alimentos em um momento de recuperação gradual da economia mundial e dos fundamentos do setor de alimentos, buscando e propondo alternativas que visem maximizar valor aos seus acionistas e demais *stakeholders*.

A JBS realizará teleconferência com o mercado a respeito deste fato relevante ao meio dia em português e às 13:00h em inglês (horário de Brasília). As informações sobre a teleconferência serão disponibilizadas em breve no site www.jbs.com.br/ri.

São Paulo, 26 de outubro de 2016

Jeremiah O'Callaghan

Diretor de Relações com Investidores