



**JBS S.A.**

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Companhia Aberta de Capital Autorizado

**COMUNICADO SOBRE TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

A **JBS S.A.** (“JBS” ou “Companhia” – B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY) vem apresentar aos seus acionistas e ao mercado em geral as seguintes transações entre partes relacionadas, na forma do Anexo XXXIII da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

A Companhia esclarece que todas as transações em questão foram objeto de divulgação nos últimos anos em suas demonstrações financeiras e Formulários de Referência, em observância à regulamentação aplicável.

A Companhia informa ainda que o seu Comitê de Transações com Partes Relacionadas analisou essas transações e aprovou o conteúdo das suas correspondentes tabelas, descritas a seguir.

<b>Transações</b>	Venda de matéria-prima e produtos industrializados
<b>Nome da Parte Relacionada</b>	Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. (“ <u>Flora</u> ”)
<b>Relações com a Companhia</b>	A Flora é controlada pela J&F Investimentos S.A. A J&F Investimentos S.A. é a maior acionista da JBS.
<b>Partes das Transações</b>	JBS e Flora.
<b>Objeto das Transações</b>	Fornecimento de diferentes produtos (sebo, óleo de palmiste, óleo de babaçu, latas e sabonetes) pela JBS à Flora.
<b>Data / Periodicidade das Transações</b>	As transações com a Flora são efetuadas no curso normal dos negócios da JBS, conforme as necessidades da Companhia e as condições de mercado.

<b>Valor das Transações</b>	<p>O valor das transações oscila conforme a curva de oferta e demanda dos produtos vendidos e as condições de mercado.</p> <p>O valor médio mensal das transações realizadas em 2018 (até 30.06.2018), considerando todos os diferentes produtos, é de R\$ 10.767.485,33. Segregando por mês, e também considerando todos os diferentes produtos, o valor médio mensal em 2018 é de:</p> <p>Janeiro: R\$ 10.380.801,46 Fevereiro: R\$ 9.423.178,67 Março: R\$ 12.157.904,38 Abril: R\$ 11.506.194,51 Maio: R\$ 8.888.366,97 Junho: R\$ 12.248.466,00</p>
<b>Principais Termos e Condições</b>	<p><u>Condições Uniformes às Diferentes Transações:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• As operações de compra e venda de matéria-prima e de produtos industrializados são individualmente formalizadas por meio de pedidos de compra, onde constam os volumes de produtos, prazo de entrega, valores, termos e condições específicas de cada negócio.</li><li>• As transações são efetuadas de forma ocasional e no curso normal dos negócios, sem condições distintas das praticadas com outros clientes que adquirem os mesmos produtos.</li><li>• Não há obrigação de exclusividade com a Flora.</li><li>• O volume fornecido oscila conforme a curva de oferta e demanda.</li></ul> <p><u>Sabonetes:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• O fornecimento de sabonetes à Flora segue a modalidade denominada de industrialização. Nesse modelo, a JBS recebe matérias-primas da Flora e realiza a sua industrialização, entregando à contratante sabonetes prontos. A Flora é responsável pela aquisição das matérias-</li></ul>

	<p>primas e arca com o custo de capital para gestão de estoque.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Os preços de venda correspondem a 3% do valor da caixa de sabonete, variando em função do custo da prestação de serviços das áreas de suprimentos, desenvolvimento, análise laboratorial/qualidade e custo de capital de estoque.</li> </ul> <p><u>Latas:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A JBS fornece latas à Flora na modalidade denominada de <i>full service</i>. Nesse modelo, a JBS adquire matérias-primas, arca com o custo de capital para gestão de estoque e realiza o seu processo de industrialização, entregando latas prontas à Flora.</li> <li>Os preços de venda de latas oscilam conforme a curva de oferta e demanda e demais condições de mercado.</li> <li>Vendas são realizadas no mercado <i>spot</i>.</li> </ul> <p><u>Sebo / Óleos vegetais:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A gestão comercial do sebo e dos óleos vegetais é de competência da área de <i>trading</i> da JBS.</li> <li>Os preços de venda de sebo e óleos vegetais (palmiste e babaçu) oscilam conforme a curva de oferta e demanda dos produtos vendidos e as condições de importação dos óleos pela JBS.</li> <li>Vendas são realizadas no mercado <i>spot</i>.</li> </ul>
<p><b>Informações sobre eventual participação da contraparte, seus sócios ou administradores no processo de decisão do emissor acerca da transação ou negociação da transação como representantes do emissor, descrevendo essas participações</b></p>	<p>A Flora, seus administradores e/ou seus acionistas não participam ou têm qualquer influência sobre a tomada de decisões pela JBS acerca das transações e tampouco participam da negociação das transações como representantes da JBS.</p>
<p><b>Razões pelas quais a administração do emissor</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>As relações de fornecimento com a Flora, uma das principais empresas do setor de</li> </ul>

<p><b>considera que a transação observou condições comutativas ou prevê pagamento compensatório adequado</b></p>	<p>higiene e limpeza no Brasil, representam importante alternativa para o escoamento de matéria-prima e produtos industrializados que integram o objeto social da JBS.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• As transações com a Flora são realizadas conforme a curva de oferta e demanda e a preço de mercado, observando condições comerciais praticadas pela JBS com seus demais clientes.</li> <li>• A JBS não possui obrigação de exclusividade com a Flora, de modo que a JBS é livre para vender seus produtos aos clientes que oferecerem as condições mais vantajosas.</li> </ul>
--	--

<p><b>Transações</b></p>	<p>Fornecimento de Bovinos</p>
<p><b>Nome da Parte Relacionada</b></p>	<p>JBJ Agropecuária Ltda. (“JBJ”).</p>
<p><b>Relações com a Companhia</b></p>	<p>A JBJ é controlada por integrante da família dos maiores acionistas indiretos da Companhia, porém sem qualquer participação societária na J&amp;F Investimentos S.A.</p>
<p><b>Partes das Transações</b></p>	<p>JBS e JBJ.</p>
<p><b>Objeto das Transações</b></p>	<p>Fornecimento de gado às unidades de abate da JBS.</p>
<p><b>Data / Periodicidade da Transações</b></p>	<p>As transações com a JBJ são efetuadas no curso normal dos negócios da JBS, conforme as necessidades da Companhia e a capacidade de entrega de animais da JBJ.</p>
<p><b>Valor das Transações</b></p>	<p>O valor das transações oscila conforme o número de animais abatidos e as condições de mercado. O valor médio mensal das transações realizadas em 2018 (até 30.06.2018) é de R\$ 23.960.867,44. Segregando por mês, o valor médio mensal em 2018 é de:</p> <p>Janeiro: R\$ 9.844.903,55  Fevereiro: R\$ 18.564.871,15  Março: R\$ 12.316.770,68  Abril: R\$ 14.747.044,19</p>

	<p>Maio: R\$ 26.984.788,14 Junho: R\$ 61.306.826,90</p>
<p><b>Principais Termos e Condições</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• JBS não se obriga de antemão a adquirir gado da JBJ, estando apenas previamente definidas as condições gerais, conforme descritas abaixo, a serem observadas em cada operação de compra e venda específica.</li><li>• A JBJ se obriga a entregar animais de alto padrão genético, que recebem tratamento especializado em todas as fases de produção, com dieta balanceada, manejo adequado, transporte eficiente e utilização de alta tecnologia em seu processo produtivo, o que possibilita agregar ao produto final alto padrão de qualidade.</li><li>• A JBJ se obriga a entregar animais em perfeitas condições sanitárias, com os respectivos certificados de origem e a documentação fiscal e sanitária regular.</li><li>• A JBS tem a prerrogativa de fazer o controle da cadeia de produção dos animais vendidos pela JBJ, a fim de verificar o atendimento dos padrões de qualidade aplicáveis.</li><li>• O preço de venda dos animais corresponde ao custo incorrido pela JBJ com a aquisição de garrotes, novilhas ou gado jovem e sua engorda até o momento do abate, acrescido de atualização pela variação do CDI no período.</li><li>• As operações de compra e venda de gado são individualmente formalizadas por meio de notas de negociação, onde constam os valores, termos e condições específicos de cada negócio, incluindo data de entrega do gado e unidade da JBS responsável pelo abate, observadas as condições gerais acima descritas.</li><li>• Não há obrigação de exclusividade com a JBJ ou de aquisição de um número mínimo de cabeças em determinado período.</li></ul>

<p><b>Informações sobre eventual participação da contraparte, seus sócios ou administradores no processo de decisão do emissor acerca da transação ou negociação da transação como representantes do emissor, descrevendo essas participações</b></p>	<p>A JBJ, seus administradores e/ou seus acionistas não participam ou têm qualquer influência sobre a tomada de decisões pela JBS acerca das transações e tampouco participam da negociação das transações como representantes da JBS.</p>
<p><b>Razões pelas quais a administração do emissor considera que a transação observou condições comutativas ou prevê pagamento compensatório adequado</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• A compra de gado da JBJ está fortemente alinhada à estratégia comercial da JBS.</li><li>• O gado adquirido da JBJ supre parte da demanda da JBS por animais de altíssima qualidade (acabamento, precocidade, raça, etc.) e sua carne é direcionada a marcas <i>premium</i> da Companhia, com maior valor agregado, como Swift Black e 1953. Essas marcas fortalecem a imagem da JBS perante o consumidor (ex: a marca Swift Black já recebeu diversos prêmios no Brasil e no mundo por sua qualidade) e valorizam todo o portfólio da Companhia.</li><li>• A aquisição de gado da JBJ também é estratégica para suprir a demanda de abate de determinadas plantas da JBS, permitindo que essas unidades operem com maior estabilidade e segurança de abastecimento. O fornecimento de gado ocorre ao longo do ano, em todas as temporadas, observando as necessidades de abate das plantas em questão.</li><li>• As transações com a JBJ observam condições compatíveis com as praticadas pela JBS com fornecedores de gado estratégicos em mercados internacionais.</li><li>• Em qualquer caso, não há obrigação de exclusividade com a JBJ, de modo que a JBS é livre para contratar com outros fornecedores que lhe ofereçam melhores condições.</li></ul>



<b>Transação</b>	Cessões de recebíveis sem coobrigação
<b>Nome da Parte Relacionada</b>	Banco Original S.A. (" <u>Banco Original</u> ").
<b>Relações com a Companhia</b>	O Banco Original é controlado por integrantes da família dos maiores acionistas indiretos da Companhia, porém sem qualquer participação societária na J&F Investimentos S.A.
<b>Partes das Transações</b>	JBS e suas controladas (Seara Alimentos Ltda., Agrícola Jandelle S.A., Seara Comércio de Alimentos Ltda. e JBS Aves Ltda.), de um lado, e Banco Original, de outro.
<b>Objeto das Transações</b>	Antecipação de faturamento mediante cessão ao Banco Original de recebíveis contra determinados clientes do mercado interno ou externo, sem coobrigação das cedentes.
<b>Data / Periodicidade das Transações</b>	As transações com o Banco Original são efetuadas no curso normal dos negócios da JBS, conforme as necessidades da Companhia e a demanda do Banco Original.
<b>Valor das Transações</b>	<p>O valor das transações oscila conforme as necessidades de capital de giro da Companhia, a demanda do Banco Original e a disponibilidade de recebíveis que preencham os requisitos para serem cedidos.</p> <p>O valor médio mensal das transações realizadas em 2018 (até 30.06.2018) é de R\$ 9.592.809,01, considerando-se apenas o efetivo custo das operações para a JBS (i.e., taxa de deságio aplicada sobre valor total dos créditos cedidos). Segregando por mês, o valor médio mensal em 2018 é de:</p> <p>Janeiro: R\$ 10.031.511,80 Fevereiro: R\$ 8.394.813,68 Março: R\$ 7.708.764,36 Abril: R\$ 10.400.691,32 Maio: R\$ 9.799.580,32 Junho: R\$ 11.221.492,61</p>

<p><b>Principais Termos e Condições</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• As cessões de crédito são implementadas por meio da formalização de termos de cessão que individualizam os títulos cedidos.</li><li>• Os créditos cedidos deverão ser originados pela venda de produtos e mercadorias no mercado brasileiro de varejo.</li><li>• A taxa de deságio sobre os recebíveis cedidos pode ser reajustada mensalmente, de comum acordo entre as partes. Em 2018, a taxa de deságio praticada tem sido equivalente ao Índice DI + 3,37% a.a..</li><li>• As cessões de crédito são efetuadas sem coobrigação do cedente.</li><li>• A responsabilidade pela cobrança dos títulos é da JBS.</li><li>• Vigência: prazo indeterminado.</li><li>• Não há obrigação de exclusividade com o Banco Original ou de cessão de um volume mínimo de recebíveis em determinado período.</li></ul>
<p><b>Informações sobre eventual participação da contraparte, seus sócios ou administradores no processo de decisão do emissor acerca da transação ou negociação da transação como representantes do emissor, descrevendo essas participações</b></p>	<p>O Banco Original, seus administradores e/ou seus acionistas não participam ou têm qualquer influência sobre a tomada de decisões pela JBS acerca das transações e tampouco participam da negociação das transações como representantes da JBS.</p>
<p><b>Razões pelas quais a administração do emissor considera que a transação observou condições comutativas ou prevê pagamento compensatório adequado</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• As cessões de crédito são efetuadas sem coobrigação, mediante a transferência definitiva dos riscos dos recebíveis ao Banco Original.</li><li>• Não há obrigação de exclusividade com o Banco Original, de modo que a JBS é livre para consultar periodicamente outras instituições financeiras para implementar o desconto de recebíveis.</li><li>• A taxa de desconto praticada com o Banco Original é mais vantajosa à JBS do que as demais alternativas disponíveis à</li></ul>





	<p>Companhia para a antecipação de recebíveis.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• A antecipação de faturamento mediante cessão de recebíveis para o Banco Original é essencial para a gestão do fluxo de caixa da Companhia.</li></ul>
--	---

São Paulo, 17 de agosto de 2018.

**Jeremiah O'Callaghan**  
**Diretor de Relações com Investidores**



**JBS S.A.**

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Publicly Held Company

**NOTICE TO THE MARKET  
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

**JBS S.A.** (“**JBS**” or “**Company**” – B3: JBSS3, OTCQX: JBSAY) presents to its shareholders and the market in general the following transactions with related parties, in the form of Annex XXXIII of CVM Instruction number 480 dated of December 7, 2009.

The Company clarifies that all transactions were disclosed in its Financial Statements and in its Reference Form, in accordance with applicable legislation.

The Company also informs that its Related Parties Committee has analyzed these transactions and approved the content of their respective tables, as described below:

<b>Transactions</b>	Sale of raw material and processed products
<b>Related Party Name</b>	Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. (“ <u>Flora</u> ”)
<b>Relation with the Company</b>	Flora is controlled by J&F Investimentos S.A. J&F Investimentos S.A. is the largest shareholder of JBS.
<b>Parties of the Transactions</b>	JBS and Flora.
<b>Object of the Transactions</b>	Supply of different products (beef tallow, palm oil, babassu oil, cans and soaps) by JBS to Flora.
<b>Date/Periods of the Transactions</b>	Transactions with Flora are conducted in the normal course of JBS businesses, in accordance with company needs and market conditions.
<b>Amount of the Transactions</b>	The amounts involved in the transactions oscillates in accordance with supply and demand dynamics of the products sold and with market conditions. The average amount of transactions made in 2018 (up to 06.30.2018), considering all products, is R\$10,767,485.33



	<p>On a monthly basis, also considering all products, the average monthly amount in 2018 is:</p> <p>January: R\$ 10,380,801.46 February: R\$ 9,423,178.67 March: R\$ 12,157,904.38 April: R\$ 11,506,194.51 May: R\$ 8,888,366.97 June: R\$ 12,248,466.00</p>
<p><b>Main Terms and Conditions</b></p>	<p><u>Uniform Conditions to All Transactions:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• The purchase and sale of raw material and processed products are individually formalized through purchase orders, which include volumes, delivery term, values, specific terms and conditions of each transaction.</li><li>• The transactions are conducted both occasionally and in the ordinary course of the business, without different condition from those practiced with other customers who purchase the same products.</li><li>• There is no exclusivity obligation with Flora.</li><li>• The supplied volume varies in accordance with supply and demand curve.</li></ul> <p><u>Soaps:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• The supply of soaps to Flora is denominated industrialization process. In this model, JBS receives raw materials from Flora and industrializes them, delivering finished soaps to Flora. Flora is responsible for the purchase of raw material and accounts for cost of capital for inventory management.</li><li>• Sales prices correspond to 3% of the value of a soap box, varying in accordance with the cost to provide services of the departments of supply, development, laboratory analysis/quality and cost of capital of inventory management.</li></ul> <p><u>Cans:</u></p>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• JBS supplies cans to Flora in a full service mode. In this model, JBS acquires raw materials, accounts for cost of capital to manage the inventory and conducts the process of industrialization, delivering finished/ready cans to Flora.</li> <li>• Sales prices vary in accordance with supply and demand curve and market conditions.</li> <li>• Sales are made on the spot market.</li> </ul> <p><u>Beef tallow/Vegetable oils:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Commercial management of beef tallow and vegetable oils is conducted by JBS trading department.</li> <li>• Sales prices of beef tallow and vegetable oils (palm and babassu) vary in accordance with supply and demand curve of products sold and the import conditions of oils by JBS.</li> <li>• Sales are made on spot market.</li> </ul>
<p><b>Information on eventual participation of the counterparty, its partners or managers in the decision process of the issuer regarding the transaction or negotiation of the transaction as representatives of the issuer, describing those participations</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Flora, its managers and shareholders do not participate or have any influence over the decisions made by JBS regarding transactions as well as do not participate of the negotiations of the transactions as representatives of JBS.</li> </ul>
<p><b>Reasons why management of the issuer considers that the transaction is in compliance with commutative conditions or foresees adequate compensation</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The supply relationship with Flora, one of the main companies in the segment of hygiene and personal care in Brazil, represents an important alternative for the selling of raw material and processed products that integrate JBS social objective.</li> <li>• Transactions with Flora are conducted in accordance with supply and demand curve and at market prices, considering market conditions practiced by JBS with its other customers.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>JBS has no exclusivity obligation with Flora, thus it is free to sell its products to other customers that may offer more advantageous conditions.</li> </ul>
--	--

<b>Transactions</b>	Supply of Beef Cattle
<b>Related Party Name</b>	JBJ Agropecuária Ltda. (“ <u>JBJ</u> ”).
<b>Relation with the Company</b>	JBJ is controlled by a family member of one of the Company’s largest indirect shareholders, who does not have any equity interest in J&F Investimentos S.A.
<b>Parties of the Transactions</b>	JBS and JBJ.
<b>Object of the Transactions</b>	Supply of cattle to JBS slaughterhouses.
<b>Date/Periods of the Transactions</b>	Transactions with JBJ are conducted in the ordinary course of JBS businesses, in accordance with the Company’s needs and the capacity of JBJ to deliver the animals.
<b>Amount of the Transactions</b>	<p>The value of the transactions varies in accordance with the number of animals processed and market conditions. The average monthly amount of transactions in 2018 (up to 06.30.2018) is R\$23,960,867.44. The average monthly amount in 2018 is:</p> <p>January: R\$ 9,844,903.55  February: R\$ 18,564,871.15  March: R\$ 12,316,770.68  April: R\$ 14,747,044.19  May: R\$ 26,984,788.14  June: R\$ 61,306,826.90</p>
<b>Main Terms and Conditions</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>JBS is not obligated to purchase cattle from JBJ beforehand, with only general conditions being pre-defined, as described below, to be fulfilled in each purchase and sale transaction.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• JBJ is obliged to deliver animals with a high genetic standard, which receive specialized treatment in all production stages, with a balanced diet, adequate handling, efficient transportation and use of high technology in its production process, which enables aggregating high quality standards to the finished product.</li> <li>• JBJ is obliged to deliver animals in perfect sanitary conditions, with the respective origin certificates, with fiscal and sanitary documentation in regular condition.</li> <li>• JBS may control the production chain of animals sold by JBJ, in order to verify the fulfilment of applicable quality standards.</li> <li>• The sales price of the animals corresponds to the cost incurred by JBJ with the purchase of steers, heifers, or feeder cattle and their respective finishing process until slaughter, plus the CDI (prime rate) variation during the period.</li> <li>• The purchase and sale of cattle are individually formalized through negotiation notes, which include the value, terms and specific conditions of each transaction, including the delivery date of the cattle and the respective JBS slaughterhouse, in compliance with the general conditions described above.</li> <li>• There is no exclusivity obligation with JBJ or the obligation to acquire a minimum amount of animals in a determined period.</li> </ul>
<p><b>Information on eventual participation of the counterparty, its partners or managers in the decision process of the issuer regarding the transaction or negotiation of the transaction as representatives of the issuer, describing those participations</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• JBJ, its managers or shareholders do not participate or have any influence over the decisions made by JBS regarding the transactions as well as do not participate of the negotiation of the transactions as representatives of JBS.</li> </ul>

<p><b>Reasons why management of the issuer considers that the transaction is in compliance with commutative conditions or foresees adequate compensation</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• The purchase of cattle from JBJ is strongly aligned with the commercial strategy of JBS.</li><li>• The cattle purchased from JBS fulfills a portion of JBS demand for animals of highest quality (finishing, maturity, breed, etc.) and its beef is driven towards JBS premium brands, with a higher value added, such as Swift Black and 1953. These brands strengthen JBS image with its consumers (e.g.: Swift Black brand won several awards in Brazil and in other parts of the world for its quality) and value the whole product portfolio of the Company.</li><li>• The purchase of cattle from JBJ is also strategic to fulfil the slaughter demand of certain JBS facilities, allowing those facilities to operate with higher stability and supply safety. The supply of cattle occurs throughout the whole year, in all seasons, in accordance with the needs of the slaughterhouses in question.</li><li>• The transactions with JBJ are in compliance with conditions practiced by JBS with its strategic cattle suppliers in international markets.</li><li>• In any case, there is no exclusivity obligation with JBJ, thus JBS is free to operate with other suppliers that offer better conditions.</li></ul>
--	---



<b>Transactions</b>	Assignment of Trade Accounts Receivable Without Co-Obligation
<b>Related Party Name</b>	Banco Original S.A. (" <u>Banco Original</u> ").
<b>Relation with the Company</b>	Banco Original is controlled by family members of one of the Company's largest indirect shareholders, who do not have any equity interest in J&F Investimentos S.A.
<b>Parties of the Transactions</b>	JBS and its controlled companies (Seara Alimentos Ltda., Agrícola Jandelle S.A., Seara Comércio de Alimentos Ltda. and JBS Aves Ltda.), on one side, and Banco Original, as the counter party.
<b>Object of the Transactions</b>	Prepayment of sales invoices by assignment of trade accounts receivable to Banco Original related to certain customers in the domestic and export markets, without co-obligation of the assignor.
<b>Date/Periods of the Transactions</b>	Transactions with Banco Original are made under the ordinary course of JBS business, according to company needs and demand from Banco Original.
<b>Total Amount of the Transactions</b>	<p>Transaction amounts vary according to the Company's working capital needs, demand from Banco Original and availability of receivables that meet the necessary requirements.</p> <p>The average monthly amount of transactions made in 2018 (until 06.30.18) was R\$9,592,809.01, considering only the effective cost of the operations to JBS (i.e., discount rate applied to the total amount of assigned receivables). On a monthly basis, the amounts in 2018 are:</p> <p>January: R\$ 10,031,511.80  February: R\$ 8,394,813.68  March: R\$ 7,708,764.36  April: R\$ 10,400,691.32  May: R\$ 9,799,580.32  June: R\$ 11,221,492.61</p>





<b>Main Terms and Conditions</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Assignment of trade accounts receivable are implemented through the formalization of assignment terms, which list individual assigned titles.</li><li>• Assigned titles must originate from the sale of products in the Brazilian retail market.</li><li>• Discount rates may be readjusted monthly upon agreement of both parties. In 2018, the actual discount rate has been equivalent to the DI Index + 3.37% per year.</li><li>• Assignments are made without co-obligation from the assignor.</li><li>• JBS is responsible to receive payment for the titles.</li><li>• Duration: Indefinite</li><li>• There are no exclusivity obligations with Banco Original or minimum volume requirements for a determined period.</li></ul>
<b>Information on eventual participation of the counterparty, its partners or managers in the decision process of the issuer regarding the transaction or negotiation of the transaction as representatives of the issuer, describing those participations</b>	Banco Original, its administrators and/or shareholders do not participate or have any influence over the decisions made by JBS in connection to the transactions nor do they participate in the negotiations related to the transactions as representatives of JBS.
<b>Reasons why management of the issuer considers that the transaction is in compliance with commutative conditions or foresees adequate compensation</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• The assignment of trade accounts receivable is made without co-obligation from the assignor through the definitive transfer of receivable risks to Banco Original.</li><li>• There are no exclusivity obligations with Banco Original, as such that JBS is free to periodically consult with other financial institutions in regard to implementing the same type of operation (assignment of trade accounts receivable)</li><li>• The actual discount rate with Banco Original is more advantageous to JBS when compared to other alternatives available to</li></ul>



	<p>the company for the same type of operation (assignment of trade accounts receivable).</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• The prepayment of sales invoices through the assignment of trade accounts receivable to Banco Original is essential to the company's cash flow management.</li></ul>
--	---

São Paulo, August 17, 2018.

**Jeremiah O'Callaghan**  
**Investor Relations Officer**