

**JBS S.A.**  
**CNPJ nº 02.916.265/0001-60**  
**NIRE 35.300.330.587**

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE  
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 1º DE NOVEMBRO DE 2007**

**Data, Hora e Local:** 1º de novembro de 2007, às 10h00, no escritório administrativo da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

**Presença:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

**Mesa:** Joesley Mendonça Batista, Presidente; Francisco de Assis e Silva, Secretário.

**Convocação:** Dispensada a convocação prévia em face da presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia.

**Ordem do dia:** Convocação da Assembléia Geral Extraordinária, conforme previsão do inciso X do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, para permitir a alteração do: (i) Tratamento contábil do ágio proveniente da aquisição da empresa norte-americana Swift Foods Co.; (ii) Tratamento contábil da variação cambial negativa dos investimentos permanentes diretos e indiretos em moeda estrangeira.

**Deliberações Tomadas Por Unanimidade:** Após análise e discussão da matéria proposta, os membros do Conselho de Administração da Companhia resolveram convocar a Assembléia Geral Extraordinária, conforme previsão do inciso X do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, para que seja possível (i) A exclusão permanente da futura amortização do ágio pago na aquisição da Swift Foods Co. da base de cálculo dos dividendos provenientes dos resultados até a sua total amortização que deverá ocorrer em prazo não superior a 10 anos nos termos da legislação societária vigente. (ii) A exclusão permanente da variação cambial negativa imputada no resultado decorrente dos investimentos em moeda estrangeira da base de cálculo dos dividendos.

**Encerramento e Lavratura da Ata:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram

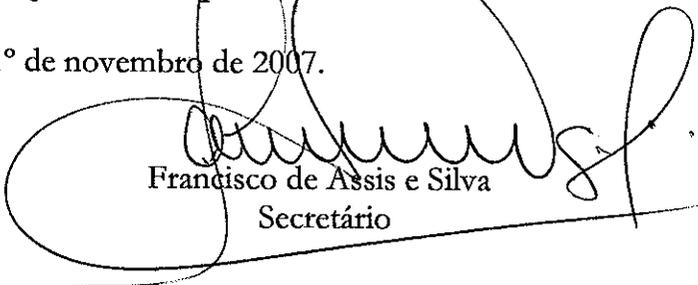
encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

**Conselheiros Presentes:** José Batista Sobrinho; José Batista Junior; Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Affonso Celso Pastore; José Cláudio Rêgo Aranha.

**Certidão:** Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

São Paulo, 1º de novembro de 2007.

  
Joesley Mendonça Bâtista  
Presidente

  
Francisco de Assis e Silva  
Secretário