JBS S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ n.º 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587

FATO RELEVANTE

JBS S.A. ("JBS" ou "Companhia"), em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 358/02, comunica a seus acionistas e ao mercado em geral que, em assembléia geral extraordinária de acionistas realizada no dia 31.12.2009, foi aprovada a incorporação, pela Companhia, de suas subsidiárias integrais Bertin S.A. e JBS Couros Ltda.

A incorporação da Bertin pela Companhia, que ocorreu após prévia aprovação da incorporação das ações de emissão da Bertin pela Companhia em assembléia geral realizada em 29.12.2009 ("AGE de 29.12.2009"), representa importante passo para a efetivação da integração das operações da Bertin e da JBS, conforme Fatos Relevantes divulgados em 16.9.2009, 22.10.2009, 7.12.2009, 14.12.2009, 15.12.2009 e 23.12.2009. Como resultado da reorganização societária que precedeu a incorporação da Bertin pela Companhia, também divulgada nos Fatos Relevantes de 16.9.2009, 22.10.2009, 7.12.2009, 14.12.2009 e 15.12.2009, o controle da JBS permanece exercido pela Família Batista, através da FB Participações S.A., que é titular de ações representativas de aproximadamente 60% do capital da Companhia.

Ao mesmo tempo, a Companhia teve a satisfação de concluir com sucesso, por intermédio de sua subsidiária JBS Holdings USA, Inc., a aquisição do controle societário da sociedade norte-americana Pilgrim's Pride Corporation por US$ 800 milhões, pagos em dinheiro, conforme divulgado no Fato Relevante de 28.12.2009.

Nesse contexto, também aprovada na AGE de 29.12.2009 deu-se a emissão de debêntures no valor total de R$ 3.479.600.000,00 (equivalente a US$ 2 bilhões), capitalização essa que foi apoiada pela BNDES Participações S.A. – BNDESPAR, que assumiu o compromisso firme de subscrição da totalidade das debêntures, conforme

divulgado nos Fatos Relevantes de 14.12.2009 e 23.12.2009, e no Aviso aos Acionistas de 29.12.2009.

Todas essas operações estão inseridas dentro da estratégia de diversificação e expansão da JBS, visando à formação de uma empresa líder mundial no setor de proteína animal e à reafirmação da posição do Brasil num mercado altamente competitivo e globalizado.

São Paulo, SP, 31 de dezembro de 2009.

Jeremiah Alphonsus O'Callaghan
Diretor de Relações com Investidores

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia, e a Companhia não assume qualquer obrigação de atualizar qualquer de suas previsões.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.

Em relação à emissão de debêntures mencionada no quarto parágrafo deste Fato Relevante, fica estabelecido que nem as debêntures, nem as ações de emissão da JBS USA ou as ações da Companhia poderão ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos da América sem que ocorra registro de acordo com o Securities Act ou nos termos de isenção de registro prevista na Regulation S do Securities Act. Este anúncio não constitui oferta de venda ou solicitação de oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário e não pode ser entendido como oferta, solicitação ou venda de qualquer título ou valor mobiliário em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja considerada ilegal.