

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

**EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO  
DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 26 DE JANEIRO DE 2011**

**Data, Hora e Local:** 26 de janeiro de 2011, às 14:30h, 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:** Esta reunião extraordinária foi previamente agendada e os Conselheiros foram devidamente convocados, nos termos do Estatuto Social.

**Ordem do dia:** (i) Aprovar/ratificar a constituição de subsidiárias no Brasil e da subsidiária operação da Áustria; (ii) Deliberar sobre a renovação do limite do aumento de capital social da Diretoria e os valores de alçada da Diretoria para prática dos atos previstos nos incisos XIX, XXIII e XXVI do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia; (iii) Deliberar sobre aumento de capital de subsidiárias integrais; (iv) Propor a ampliação do objeto social da Companhia para incluir atividades de produção, geração e comercialização de energia elétrica, cogeração de energia e armazenamento de água quente para calefação com autorização do Poder Público competente, e convocar AGE para aprovar a alteração; e (v) Deliberar sobre os valores de alçada da diretoria para prática dos atos previstos no inciso XXIV do artigo 19 do estatuto social da companhia.

**Deliberações Tomadas Por Unanimidade:** (i) Os Conselheiros aprovaram/ratificaram a constituição das seguintes sociedades: JBS Áustria Holding Ltda., FG Holding I Ltda., FG Holding II Ltda. e FG Holding International S.A. (ii) Os Conselheiros ratificaram/fixaram os seguintes valores de alçada da Diretoria para a prática dos atos previstos nos atuais incisos XIX, XXIII e XXVI do artigo 19 do

Estatuto Social da Companhia: (XIX) R\$ 500.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS S.A. e suas subsidiárias localizadas na Europa e América do Sul, e US\$250.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS USA e suas subsidiárias, para a emissão de quaisquer instrumentos de crédito para a captação de recursos, sejam “bonds”, “notes”, “commercial papers”; (XXIII) R\$ 50.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS S.A. e suas subsidiárias localizadas na Europa e América do Sul, e US\$25.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS USA e suas subsidiárias, para a aquisição ou alienação de bens do ativo permanente e bens imóveis; e (XXVI) R\$ 500.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS S.A. e suas subsidiárias localizadas na Europa e América do Sul, e US\$250.000.000,00, para os membros da Diretoria da JBS USA e suas subsidiárias, para contratar endividamento, sob a forma de empréstimo ou emissão de títulos ou assunção de dívida, ou qualquer outro negócio jurídico que afete a estrutura de capital da Companhia; (iii) O Conselho autorizou a Companhia, na qualidade de acionista controladora, a realizar o aumento do capital social de qualquer uma de suas subsidiárias integrais, no Brasil ou no exterior, no valor de até US\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de dólares americanos), até 31/12/2011. O Conselho ratificou eventuais aumentos de capital social efetuados em 2010 pela Diretoria até a presente data; (iv) O Conselho propôs a ampliação do objeto social da Companhia para incluir atividades de produção, geração e comercialização de energia elétrica e a cogeração de energia e armazenamento de água quente para calefação com autorização do Poder Público competente; (v) Os membros do Conselho de Administração aprovaram o valor de alçada da Diretoria no que tange à constituição de ônus reais e à prestação de avais, fianças e garantias, previstas no inciso XXIV do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia, para até US\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares americanos) em casos de obrigações próprias ou de qualquer subsidiária, coligada e/ou controlada da Companhia no Brasil ou no exterior.

**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; Wagner Pinheiro de Oliveira; Natalino Bertin; Peter Dvorsak; Guilherme Rodolfo Laager; Valere Batista Mendonça Ramos; Vanessa Mendonça Batista

“A presente cópia é extrato da original apresentada, lavrada em livro próprio”.

São Paulo, 26 de janeiro de 2011.

Francisco de Assis e Silva  
Secretário