

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

FATO RELEVANTE

1. A JBS S.A. (“Companhia”), nos termos da Lei 6.404/76 e Instrução CVM 358/02, comunica aos seus acionistas, debenturistas e ao mercado em geral que seu Conselho de Administração decidiu em reunião de 17 de maio de 2011 realizar aumento de capital da Companhia, e que o BNDES Participações S.A. – BNDESPAR aprovou em reunião de diretoria de 17 de maio de 2011, uma vez atendidas as condições de que trata o item 3 (b) (i) abaixo, a utilização dos créditos das debêntures de sua titularidade em referido aumento de capital.

2. O aumento de capital será realizado dentro do limite do capital autorizado e, consequentemente, sem alteração estatutária, no montante de até R\$ 3.479.600.000,00 (três bilhões, quatrocentos e setenta e nove milhões e seiscentos mil reais) mediante a emissão privada de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, idênticas às atualmente existentes, pelo preço de emissão por ação de R\$ 7,04 (sete reais e quatro centavos), com base no inciso III do art. 170 da Lei 6.404/76 (“Aumento de Capital”). Os acionistas da Companhia, na proporção do número de ações que possuem, terão preferência para a subscrição das novas ações ordinárias a serem emitidas.

3. A eficácia da deliberação relativa ao Aumento de Capital está sujeita às seguintes condições:

(a) aprovação, pela maioria dos titulares das Debêntures reunidos em assembleia geral de debenturistas dos termos e condições de aditamento à 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações e com Cláusula de Permuta, Emitidas pela JBS S.A. (“Aditamento”); e

(b) aprovação pela assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia (i) da dispensa da obrigação de efetivar a oferta pública de aquisição de ações de que trata o artigo 53 do Estatuto Social, conforme faculta o §8º do mesmo artigo; e (ii) dos termos e condições do Aditamento.

4. Implementadas as condições acima, farão jus ao direito de preferência aqueles acionistas titulares de ações na data da divulgação das deliberações tomadas em Assembleia Geral Extraordinária e Assembleia Geral de Debenturistas, ocasião em que a Companhia tornará público Aviso aos Acionistas contendo informações acerca dos procedimentos necessários ao exercício do direito de preferência na subscrição das ações resultado do Aumento de Capital.

5. Para tanto, o Conselho de Administração também aprovou que sejam oportunamente convocadas a Assembleia Geral Extraordinária de acionistas e a Assembleia Geral de Debenturistas, a serem ambas realizadas em mesma data.

6. Essa operação é um passo importante para a Companhia, pois elimina as incertezas acerca da obrigatoriedade de realização de oferta pública de ações da JBS USA Holdings, Inc., bem como permite a melhoria da estrutura de capital da Companhia, com benefícios significativos e, consequentemente, em geração de valor para a Companhia e seus acionistas.



7. A Companhia realizará uma teleconferência com investidores e analistas hoje, 18 de maio de 2011, às 14:00 horas (horário de Brasília) em português (+55 11 4003 9004), e às 15:00 horas (horário de Brasília) em inglês (+1-866-866-2673 ou +55 11 4003 9004), para apresentar os detalhes da operação, com transmissão pela Internet, através do site www.jbs.com.br/ri.

São Paulo, 18 de maio de 2011.

Jeremiah O'Callaghan
Diretor de Relações com Investidores

Filbó

