

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 09 DE MAIO DE 2011**

Data, Hora e Local: 09 de maio de 2011, às 15:00 horas, no escritório administrativo da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Presença: A maioria absoluta dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

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

Convocação: Convocação enviada por e-mail a todos os membros do Conselho de Administração.

Ordem do Dia: (i) Eleição do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração; (ii) Análise das demonstrações financeiras trimestrais referente ao período encerrado em 31 de março de 2011; (iii) Ratificação da aquisição de 70% das ações da Lesstor LLC pela Companhia; (iv) Ampliação do objeto social da Companhia para incluir atividades de industrialização, comercialização, exportação e importação de couros, peles e seus derivados, sua preparação e acabamento, industrialização de estofamento e outros artefatos de couros, e convocar AGE para aprovar a alteração do respectivo Artigo do Estatuto Social; (v) Abertura de nova sociedade da Divisão Couros no Paraguai, para operação de compra, industrialização até o estágio Wet Blue e venda (para as plantas de semi-acabado e acabado no Brasil e/ou mercado global); (vi) Aprovação: (a) da contratação, pela JBS USA LLC, subsidiária da Companhia, de empréstimo (*Covenant-Lite Term Loan B*) no valor de até US\$ 400.000.000,00; (b) da emissão, pela JBS USA LLC, de Senior Unsecured Notes com valor do principal de até US\$ 1.000.000.000,00; e (c) da contratação de

linha de crédito (*Senior Secured Asset-Based Revolver*), pela JBS USA LLC e JBS Austrália Pty Ltd., de até US\$ 800.000.000,00; e (vii) Eleição de membros do Comitê de Finanças e do Comitê de Sustentabilidade.

Deliberações: A Reunião do Conselho de Administração, por votação unânime:

(i) Elegeu para o cargo de Presidente do Conselho de Administração o Sr. **Joesley Mendonça Batista**, brasileiro, solteiro, industrial, residente e domiciliado na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100, portador da Cédula de Identidade RG nº 967.397 SSP/DF e inscrito no CPF/MF sob o nº 376.842.211-91 e **Wesley Mendonça Batista**, brasileiro, solteiro, empresário, residente e domiciliado na Cidade de Santana do Parnaíba, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Marginal Direita do Tietê, 500, Vila Jaguara, CEP 05118-100, portador da Cédula de Identidade RG nº 989.892 SSP/DF e inscrito no CPF/MF sob o nº 364.873.921-20, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração, devendo permanecer em suas funções pelo mesmo período para o qual foram eleitos como membros do Conselho de Administração; (ii) As demonstrações financeiras trimestrais (ITR) referentes ao período encerrado em 31 de março de 2011 foram aprovadas sem quaisquer ressalvas ou comentários; (iii) Ratificou a aquisição de 70% das ações da Lesstor LLC, sociedade constituída sob as leis da Federação da Rússia, com sede na Lesstor Dominion, Krasniy Put Settlement, Domodedovsky District, na Cidade de Moscou, Rússia, ratificando a assinatura do Framework Agreement pela Companhia e autorizando os Diretores da Companhia a assinarem os demais documentos relativos à operação incluindo, sem limitação, o Contrato de Compra e Venda de Ações (*Share Purchase Agreement*); (iv) Aprovou a constituição de uma subsidiária da Companhia no Paraguai e autorizou a Diretoria a tomar todas as providências necessárias para a implementação de tal negócio; (v) Aprovou a apresentação de proposta à Assembleia Geral para a ampliação do objeto social da Companhia para incluir atividades de industrialização, comercialização, exportação e importação de couros, peles e seus derivados, sua preparação e acabamento, industrialização de estofamento e outros artefatos de couros e a respectiva alteração do Artigo 3º do Estatuto Social da Companhia; (vi) Aprovou: (a) a contratação, pela JBS USA LLC, subsidiária da Companhia, de empréstimo (*Covenant-Lite Term Loan B*); (b) a emissão, pela JBS USA LLC e/ou JBS USA Finance, Inc., subsidiárias da Companhia, de Senior Unsecured Notes; e (c) a contratação de linha de crédito (*Senior Secured Asset-Based Revolver*), pela

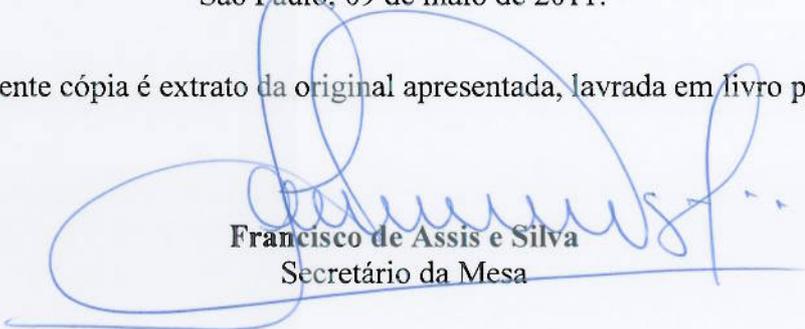
JBS USA LLC e pela JBS Austrália Pty Ltd., sendo tais operações aprovadas até o valor total, em conjunto, de US\$ 2.000.000.000,00. Autorizou, ainda, a Diretoria da Companhia a aprovar a ampliação do valor total das operações referidas nos itens (a) a (c) acima até o valor total, em conjunto, de US\$ 2.500.000.000,00. Ficou estabelecido que qualquer alteração acima deste limite estará sujeita a nova aprovação do Conselho de Administração. Aprovou ainda, que a JBS S.A. e suas subsidiárias sejam garantidoras das operações referidas nos itens (a) a (c) acima, nos termos ora aprovados; **(vii)** Aprovou a eleição dos seguintes membros para o Comitê de Finanças: Joesley Mendonça Batista (Coordenador); Wesley Mendonça Batista; Fábio José de Camargo Assumpção; André Nogueira e Peter Dvorsak; e aprovou a eleição dos seguintes membros para o Comitê de Sustentabilidade: Wesley Mendonça Batista (Presidente); Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Sergio Sampaio Nogueira; Alexandre Tadeu Seguin; Angela Elaine Pereira Garcia; Renato Meneses Costa; Luiz Antonio Freitas Martins; Roberto Motta; Flávio de Queiroz Salek e João Audi Neto; e **(viii)** Autorizou a alteração do Regimento Interno do Comitê Financeiro e de Sustentabilidade pelos membros de referidos comitês ora eleitos, inclusive para alterar o número máximo de membros do Comitê de Sustentabilidade para até 10 membros.

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: Wesley Mendonça Batista, José Batista Sobrinho, José Batista Junior, Marcus Vinicius Pratini de Moraes, Natalino Bertin, Guilherme Rodolfo Laager, Valere Batista Mendonça Ramos, Vanessa Mendonça Batista, Guilherme Narciso de Lacerda e Peter Dvorsak (via conferência telefônica).

São Paulo, 09 de maio de 2011.

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


Francisco de Assis e Silva
Secretário da Mesa