

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

A JBS S.A. (“JBS” ou “Companhia”) nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que nesta data foram apresentados à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) (i) pedido de registro perante a CVM de uma oferta pública voluntária, dirigida a todos os acionistas da JBS, para aquisição de ações ordinárias de emissão da própria Companhia, mediante a permuta por ações de emissão de sua subsidiária integral Vigor Alimentos S.A. (“Vigor”), única acionista da S.A. Fábrica de Alimentos Vigor (“Vigor Subsidiária”), nos termos da Instrução CVM nº 361, de 5 de março de 2002 (“Instrução CVM 361”) (“Oferta”), bem como (ii) pedido de registro da Abertura de Capital da Vigor, conforme definido abaixo.

A Companhia informa que:

- i) O pedido de registro da Oferta foi aprovado pelo Conselho de Administração da JBS em 31 de janeiro de 2012.
- ii) A Oferta é voluntária e foi estruturada de forma a garantir a todos os acionistas da JBS o direito de obter, proporcionalmente, na Vigor, como nova companhia aberta, a mesma participação que detêm na JBS, ou então, preservar o número de ações da Companhia que possuem. A Vigor concentrará as atividades no setor de consumo e seus papéis serão admitidos e negociados no Novo Mercado, segmento de mais elevado padrão de governança corporativa da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (“BM&FBOVESPA”). A administração da JBS considera que, por ser a Vigor sua subsidiária integral e não uma sociedade independente, o mercado não consegue perceber seu real valor no escopo de ativos da Companhia. Além disso, a indústria de lácteos costuma ter múltiplos de negociação superiores aos da indústria de processamento de carnes. Por esses motivos, a Companhia entende que a realização da Oferta trará valor à totalidade de seus acionistas.
- iii) A Oferta estará sujeita a certas condições que serão previstas no Edital da Oferta a ser publicado após a concessão do registro da Oferta pela CVM (“Edital”), como o consentimento de credores detentores de títulos de dívida emitidos pela (i) JBS USA LLC e JBS USA Finance Inc., com vencimento em maio de 2014, (ii) pela JBS e JBS Finance Ltd., com vencimento em agosto de 2016, e

- (iii) pela Bertin S.A. (sociedade incorporada pela JBS), com vencimento em outubro de 2016. Essas condições também envolvem outros financiamentos e linhas de crédito, nos casos aplicáveis e nos termos do Edital. A Oferta também está sujeita à análise e aprovação, pela CVM, de determinados pedidos de dispensa de cumprimento de certos dispositivos regulamentares previstos na Instrução CVM 361 e na Instrução CVM nº 10, de 14 de fevereiro de 1980.
- iv) Nova reunião do Conselho de Administração da JBS será realizada para definir o valor a ser atribuído à Vigor e suas ações, assim como às ações de emissão da JBS, e, conseqüentemente, definir a relação de permuta da Oferta, antes da publicação do Edital.
- v) O Conselho de Administração da JBS também decidiu aprovar o voto favorável da Companhia na assembleia geral da Vigor ocorrida em 09 de fevereiro de 2012, na qual foram aprovados: (a) a abertura do capital da Vigor; (b) o pedido de registro de companhia aberta da Vigor perante a CVM e a BM&FBOVESPA; (c) a adesão, pela Vigor, ao segmento de listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA; (d) a reforma e consolidação do Estatuto Social da Vigor em atendimento às exigências de companhia aberta e às regras do segmento de Novo Mercado da BM&FBOVESPA; (e) a eleição dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal da Vigor; (f) a aprovação da Política de Divulgação de Informações Relevantes e Política de Negociação com Valores Mobiliários da Vigor e o Código de Conduta Ética; e (g) a participação da Vigor na Oferta (todas as deliberações, em conjunto, "Abertura de Capital da Vigor").
- vi) Tendo em vista os itens acima e em cumprimento da legislação aplicável para esta operação, o Conselho de Administração da JBS aprovou o encerramento do Programa de Recompra de Ações renovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 22 de junho de 2011 ("Programa"). Por meio do Programa foram adquiridas 97.519.895 (noventa e sete milhões, quinhentas e dezenove mil e oitocentas e noventa e cinco) ações ordinárias de emissão da Companhia ("Ações em Tesouraria").
- vii) Em razão do encerramento do Programa e da iminente realização da Oferta, o Conselho de Administração da Companhia também aprovou o cancelamento da totalidade das Ações em Tesouraria, nos termos do Artigo 19, inciso XVI do Estatuto Social da Companhia, sem redução do valor do capital social. O cancelamento das Ações em Tesouraria deverá ser submetido à deliberação da primeira Assembleia Geral da Companhia que se realizar após a presente data, para alteração do Artigo 5º do Estatuto Social, para referendar e consignar o número de ações representativas do capital social da Companhia após o cancelamento das Ações em Tesouraria.

A administração da Companhia acredita que a Oferta se dará no interesse da JBS e de seus acionistas. O mercado será mantido informado sobre todo o processo de registro da Oferta e da Abertura de Capital da Vigor junto à CVM e BM&FBOVESPA.

Após a aprovação dos órgãos competentes, a Vigor terá uma estrutura corporativa própria e independente. O novo Conselho de Administração será composto por sete membros, dos quais cinco independentes, sendo eles Vicente Falconi Campos, professor emérito da Universidade Federal de Minas Gerais, a consultora Betânia Tanure, professora da PUC Minas, Evandro Guimarães, executivo da indústria de comunicação, Cristiana Arcangeli, empresária do segmento de cosméticos, Sérgio Carvalho Mandin Fonseca, sócio proprietário de empresa de consultoria em estratégia e gestão comercial, além de Joesley Mendonça Batista e Wesley Mendonça Batista, sendo este último, o presidente do Conselho de Administração da Vigor, e Gilberto Xandó, o presidente e CEO da Vigor.

Cópia dos documentos apresentados à CVM, como o Laudo de Avaliação da Vigor e as minutas do Edital e do Formulário de Habilitação estão disponíveis no site da Companhia e da CVM.

A JBS fará amanhã, 10 de fevereiro de 2012, uma teleconferência com analistas, imprensa, e o mercado em geral para esclarecer eventuais dúvidas às 10h (horário de Brasília) em português (+55 11 4688 6361 senha JBS) e às 12h (horários Brasília) em inglês (+55 11 4688 6361 senha JBS).

São Paulo, 09 de fevereiro de 2012.

Jeremiah O'Callaghan
Diretor de Relações com Investidores