

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 20 DE MARÇO DE 2012**

Data, Hora e Local: 20 de março de 2012, às 10:00 horas, na sede da JBS S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100.

Convocação: Convocação enviada por e-mail a todos os membros do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social.

Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Composição da Mesa: Joesley Mendonça Batista, Presidente; e Francisco de Assis e Silva, Secretário.

Ordem do Dia:

(i) Aprovar a realização das seguintes alterações ao Estatuto Social da Companhia: (a) Adaptar o Artigo 5º para referendar e consignar o número de ações em que se divide o capital social, tendo em vista o cancelamento das 97.519.895 ações mantidas em tesouraria, conforme aprovado por esse Conselho em reunião realizada em 31 de janeiro de 2012; (b) Alterar o Artigo 58, *caput*, e parágrafos 1º e 2º para adaptá-los às novas regras do Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado da Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros – BM&FBOVESPA; e (c) Alterar o parágrafo 3º do Artigo 20 para esclarecer a forma de representação da Companhia; e

(ii) Aprovar o Relatório da Administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, bem como aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício e aprovar a convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária

(“AGOE”) da Companhia para deliberar sobre os assuntos mencionados neste item e no item (i), acima.

Deliberações:

Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade:

(i) Aprovar a realização das seguintes alterações ao Estatuto Social da Companhia: (a) Adaptar o Artigo 5º para referendar e consignar o número de ações em que se divide o capital social, tendo em vista o cancelamento das 97.519.895 (noventa e sete milhões, quinhentas e dezenove mil e oitocentas e noventa e cinco) ações mantidas em tesouraria, conforme aprovado por esse Conselho em reunião realizada em 31 de janeiro de 2012. O capital social da Companhia, de R\$ 21.561.112.078,68 (vinte e um bilhões, quinhentos e sessenta e um milhões, cento e doze mil, setenta e oito reais e sessenta e oito centavos), passará a ser dividido em 2.963.924.296 (dois bilhões, novecentos e sessenta e três milhões, novecentas e vinte e quatro mil e duzentas e noventa e seis) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal; (b) Alterar o Artigo 58, *caput*, e parágrafos 1º e 2º para adaptá-los às novas regras do Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado da Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros – BM&FBOVESPA; e (c) Realizar as demais alterações pontuais ao Estatuto Social da Companhia, conforme demonstradas no Anexo I à presente ata (Anexo I – Estatuto Social);

(ii) Aprovar que a AGOE delibere sobre a eleição dos membros do Conselho Fiscal;

(iii) Consignar a indicação do Sr. Paulo Sérgio Moreira da Fonseca em substituição ao Sr. Flavio de Queiroz Salek como membro do Comitê de Sustentabilidade;

(iv) Aprovar, sem quaisquer ressalvas, as demonstrações financeiras, devidamente acompanhadas do parecer dos auditores independentes, o Relatório da Administração e as contas dos administradores relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; e

(v) Aprovar a convocação da AGOE para deliberar sobre os assuntos mencionados nos itens (i), (ii) e (iv), acima.

Conselheiros Presentes: Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista; José Batista Sobrinho; José Batista Junior; Marcus Vinicius Pratini de Moraes; Natalino Bertin; p. Valere Batista Mendonça Ramos, Wesley Mendonça Batista; p. Vanessa Mendonça Batista, Wesley Mendonça Batista; Guilherme Laager; Umberto Conti (suplente de Guilherme Narciso de Lacerda); e Peter Dvorsak.

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 suspensos 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.

Certifico que a presente é a cópia fiel da Ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 20 de março de 2012.

Joesley Mendonça Batista
Presidente da Mesa

Francisco de Assis e Silva
Secretário da Mesa