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 2014

Data, Hora e Local: 20 de março de 2014, 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 e Presença: Convocação realizada por e-mail enviado aos membros do Conselho de Administração em 11 de fevereiro de 2014, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia. Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração, verificando-se, portanto, o *quorum* necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

Composição da Mesa: Joesley Mendonça Batista, Presidente da Mesa; e Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia: Informativo: (i) Apresentação sobre a Lei nº 12.846/13 ("Lei Anticorrupção"); **(ii)** Apresentação do Plano de Trabalho Sustentabilidade JBS 2014, aprovado pelo Comitê de Sustentabilidade em 11 de fevereiro de 2014. **Deliberativo: (i)** Eleger, nos termos do Artigo 16, Parágrafo 8º do Estatuto Social da Companhia, o Sr. Marcio Percival Alves Pinto, para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração, em substituição ao Sr. Peter Dvorsak, que renunciou ao referido cargo; **(ii)** Aceitar a renúncia do Sr. Peter Dvorsak como membro do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, conforme formalizada por meio de carta; **(iii)** Aprovar a submissão à Assembleia Geral de proposta de reforma do Estatuto Social para alterar os Artigos 3º, 17, 18, 19, 20 e 32 do Estatuto Social da Companhia; **(iv)** Aprovar a alteração da Política de Divulgação de Informações e Política de Negociação com Valores Mobiliários e Emissão da Companhia tendo em vista a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 547 de 5 de fevereiro de 2014 ("Instrução CVM nº 547"); **(v)** Deliberar sobre o voto da Companhia nas deliberações societárias relativas às suas controladas ou coligadas, tais como aprovação de contas do exercício, adequação de seus Estatutos e Contratos Sociais para alinhamento da governança corporativa; **(vi)** Aprovar

o Relatório da Administração, as contas dos Administradores e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013, bem como aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício; **(vii)** Aprovar a convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia para deliberar sobre os assuntos mencionados nos itens (i), (iii) e (vi) acima, bem como sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

Deliberações:

Primeiramente, os membros do Conselho de Administração aprovaram, por unanimidade, a inclusão dos seguintes itens na Ordem do Dia: **(a)** apresentar alterações ao Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 09 de março de 2007; **(b)** aprovar a submissão à Assembleia Geral de proposta de reforma do Estatuto Social para alterar os Artigos 21, 27 e 63 do Estatuto Social da Companhia; e **(c)** aprovar a submissão à Assembleia Geral de proposta de alteração do jornal de grande circulação utilizado pela Companhia do jornal "O Estado de São Paulo" para o jornal "Valor Econômico".

Logo após, a título informativo, os seguintes itens foram discutidos: **(i)** Apresentação sobre a Lei Anticorrupção; e **(ii)** Apresentação do Plano de Trabalho Sustentabilidade JBS 2014, aprovado pelo Comitê de Sustentabilidade.

Em seguida, os membros do Conselho de Administração examinaram os itens constantes da ordem do dia e, após isso decidiram:

(i) Eleger, nos termos do Artigo 16, Parágrafo 8° do Estatuto Social da Companhia, em vista da renúncia, de **Peter Dvorsak**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade n° 03302570, emitida por CRQ/3ª Região, inscrito no CPF/MF sob o n° 300.022.657-53, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com endereço residencial na mesma Cidade, na Av. Lúcio Costa, 3.600, Bloco 2, apto. 1.501, Barra da Tijuca, CEP 22630-010, o Sr. **Marcio Percival Alves Pinto**, brasileiro, divorciado, economista, portador da Cédula de Identidade RG n° 4.854.974-5, inscrito no CPF/MF sob n° 530.191.218-68, residente e domiciliado na SBS, Quadra 4, Lotes 3/4, Edifício Caixa Matriz 1, 21° andar, CEP 70092-900, na Cidade de Brasília, Distrito Federal, para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração. O Sr. Marcio Percival Alves Pinto permanecerá em seu cargo até que sua nomeação seja ratificada na primeira assembleia geral da Companhia que se realizar após esta data.

O membro do Conselho de Administração ora eleito aceita a sua nomeação, declarando ter conhecimento das disposições do artigo 147, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") e, consequentemente, declarando não estar incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que o impeça de exercer atividades mercantis, bem como para os devidos fins declarando, ainda, sob as penas da lei, não se encontrar impedido de exercer as funções de Conselheiro da Companhia por força de lei especial, não estar condenado ou se encontrar sob efeito de condenação a pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos ou por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato ou contra a economia popular, contra o sistema financeiro nacional, contra as normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade;

(ii) Aceitar a renúncia do Sr. Peter Dvorsak, acima qualificado, como membro do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, conforme formalizada por meio de carta;

(iii) Aprovar a modificação do Estatuto Social da Companhia para alterar seus Artigos 3º, 17, 18, 19, 20, 21, 27, 32 e 63;

(iv) Aprovar a alteração da Política de Divulgação de Informações e Política de Negociação com Valores Mobiliários e Emissão da Companhia tendo em vista a Instrução CVM nº 547;

(v) Aprovar a submissão à Assembleia Geral de proposta de reforma do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia;

(vi) Ratificar e aprovar o voto da Companhia nas deliberações societárias relativas às suas controladas ou coligadas, tais quais, aprovação de contas do exercício, adequação de seus Estatutos e Contratos Sociais, para alinhamento da governança corporativa;

(vii) Aprovar o Relatório da Administração, as contas dos Administradores e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013, bem como aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício e a proposta de destinação do resultado do exercício;

(viii) Aprovar a submissão à Assembleia Geral de proposta de alteração do jornal de grande circulação utilizado pela Companhia do jornal "O Estado de São Paulo" para o jornal "Valor Econômico"; e

(ix) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia para deliberar sobre os assuntos mencionados nos itens (i), (iii), (v), (vii) e (viii) acima, bem como sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

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. A presente ata foi lavrada na forma de sumário dos fatos ocorridos, nos termos do artigo 130, parágrafo 1° da Lei das Sociedades por Ações. **Conselheiros Presentes:** Joesley Mendonça Batista, Wesley Mendonça Batista, Marcus Vinicius Pratini de Moraes, Humberto Junqueira de Farias, Carlos Alberto Caser, José Batista Sobrinho, Marcio Percival Alves Pinto, Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat.

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

São Paulo, 20 de março de 2014.

Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves
Secretário da Mesa