JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Companhia Aberta de Capital Autorizado

EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 27 DE OUTUBRO DE 2015, ÀS 10:00 HORAS

Data, Horário e Local: 27 de outubro de 2015, às 10:00 horas, na sede da JBS S.A., 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 ("Companhia").

Convocação: Convocação realizada por *e-mail* enviado aos membros do Conselho de Administração, nos termos do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.

Presença: Presente a totalidade 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 **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia: Deliberar sobre **(i)** a contratação de empréstimos adicionais por sua subsidiária, JBS USA, LLC, constituída sob as leis do estado de *Delaware*, Estados Unidos da América ("JBS USA"), na qualidade de devedora, com garantia fidejussória da Companhia, no montante de até US$1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de dólares norte-americanos), nos termos do *Credit Agreement*, celebrado pela JBS USA em 27 de maio de 2011 ("Empréstimo"); **(ii)** a outorga de garantia pela Companhia no âmbito do Empréstimo ("Garantia"), nos termos do *Parent Guarantee Agreement*, celebrado pela Companhia em 27 de maio de 2011 ("*Parent Guarantee Agreement")*; e **(iii)** a autorização para que os diretores e/ou procuradores da Companhia tomem todas as providências e pratiquem todos os atos necessários à implementação das deliberações que venham a ser aprovadas em relação ao Empréstimo e à Garantia, bem como ratificar todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

Deliberações: Após a análise e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade: **(i)** aprovar a contratação do Empréstimo; **(ii)** aprovar a outorga, pela Companhia, de garantia fidejussória, de caráter incondicional e irrevogável, a ser constituída nos termos da regulamentação aplicável, às obrigações assumidas pela JBS USA no âmbito do Empréstimo, nos termos do *Parent Guarantee Agreement*; e **(iii)** autorizar os diretores e/ou procuradores da Companhia a tomar todas e quaisquer providências e praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações mencionadas nos itens **(i)** e **(ii)** acima, inclusive, mas não se limitando à assinatura do *Acknowledgment and Confirmation*, bem como ratificar os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

Ata em Forma de Sumário: Foi autorizada pelo Conselho de Administração a lavratura desta ata em forma de sumário e sua publicação com omissão das assinaturas, nos termos dos parágrafos 1º e 2º, do artigo 130, da Lei das Sociedades por Ações.

Encerramento: 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: Joesley Mendonça Batista, **Wesley Mendonça Batista**, **José Batista Sobrinho**, **Carlos Alberto Caser**, **Marcio Percival Alves Pinto**, **Humberto Junqueira de Farias**, **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat** e **João Carlos Ferraz**.

Certifico que a presente é um extrato da ata original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 27 de outubro de 2015.

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa