

JBS S.A.
CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60
NIRE 35.300.330.587
Companhia Aberta de Capital Autorizado

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 21 DE JANEIRO DE 2016**

Data, Hora e Local: 21 de janeiro de 2016, às 10:30 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 enviada por *e-mail* 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.

Compareceram ainda, a Sra. **Joanita Maria Maestri Karoleski** os Srs. **Gilberto Tomazoni, Jeremiah Alphonsus O’Callaghan; Eliseo Perez Fernandez; Khalil Kaddissi, Miguel De Souza Gularte, Adrian Lima Da Hora, e Marcelo Hermann Corrêa**, todos membros da administração da Companhia, e os Srs. **Andre Nogueira e Denilson Molina**, da JBS USA.

Composição da Mesa: **Joesley Mendonça Batista**, Presidente da Mesa; **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, Secretário da Mesa.

Ordem do Dia: Deliberar sobre:

- (i) o plano plurianual de negócios e o orçamento da Companhia relativos ao ano de 2016 (“Plano Plurianual de 2016”);
- (ii) o calendário corporativo do Conselho de Administração da Companhia relativo ao ano de 2016 (“Calendário Corporativo do Conselho para 2016”);
- (iii) a atualização do Manual de Conduta Ética da Companhia (“Manual de Conduta”) frente à nova legislação aplicável;

- (iv) a celebração de contrato entre partes relacionadas, para venda pela Eldorado Brasil Celulose S.A. à Companhia, de 36.000 t (trinta e seis mil toneladas) de cavaco de eucalipto sinistrado, para geração de energia em frigorífico localizado em Andradina, pelo prazo de 16 (dezesesseis) meses (“Contrato com Eldorado”);
- (v) a alienação de ações matidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia de 30 de abril de 2014 (“Plano de Opção”); e
- (vi) a autorização para os Diretores da Companhia a tomarem providências necessárias à implementação da alienação das ações matidas em tesouraria pela Companhia.

Deliberação: Após a análise e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, aprovar:

- (i) o Plano Plurianual de 2016;
- (ii) o Calendário Corporativo do Conselho para 2016;
- (iii) a atualização do Manual de Conduta, recomendando sua divulgação para todos os colaboradores da Companhia;
- (iv) a celebração do Contrato com Eldorado, por considerar que a operação encontra-se dentro dos parâmetros usuais de mercado;
- (v) autorizar a alienação de ações matidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção, no montante de 1.253.989 (um milhão, duzentos e cinquenta e três mil, novecentos e oitenta e nove) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, mantidas em tesouraria pela Companhia, aos beneficiários do Plano de Opção; e
- (vi) a autorização para os Diretores da Companhia a tomarem todas e quaisquer providências, praticarem os atos e assinarem todos os documentos necessários à implementação da alienação das ações matidas em tesouraria pela Companhia, nos exatos termos da deliberação (v) acima.

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 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.

Conselheiros Presentes: Joesley Mendonça Batista; Wesley Mendonça Batista, José Batista Sobrinho, João Carlos Ferraz, Carlos Alberto Caser; Márcio Percival Alves Pinto; Humberto Junqueira de Farias, Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat.

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

São Paulo, 21 de janeiro de 2016.

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa