

**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 11 DE MAIO DE 2016 ÀS 10:30 HORAS**

**Data, Hora e Local:** 11 de maio de 2016, às 10:30 horas, na sede social da JBS S.A., localizada 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 maioria 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, os Srs. **Gilberto Tomazoni**, **Eneas Cesar Pestana Neto**, **Russell Colaco**, **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**; **Eliseo Perez Fernandez**; e **Khalil Kaddissi**, ambos membros da administração da Companhia, e, parcialmente, os Srs. **Marcel Vasconcellos Fonseca**, membro da administração da Companhia, o Sr. **Fabio Sandri**, *Chief Financial Office* (CFO) da Pilgrim's Pride Corporation (“Pilgrim's”).

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

**Ordem do Dia:**

De caráter informativo: **(i)** apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referentes ao período findo em 31 de março de 2016; **(ii)** apresentação dos trabalhos realizados pelo Comitê de Auditoria da Companhia; **(iii)** apresentação dos trabalhos realizados pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia; **(iv)** apresentação dos trabalhos realizados pelo Comitê Financeiro e Gestão de Riscos da Companhia; **(v)** apresentação dos trabalhos da área de Compliance da Companhia; **(vi)** apresentação sobre o *recall* voluntário de produtos de frango anunciado pela Pilgrim's em abril de 2016 (“Recall Voluntário”); e **(vii)** apresentação sobre a reorganização societária da Companhia para fortalecer sua posição como companhia brasileira líder na indústria global de alimentos (“Reorganização”).

De caráter deliberativo: deliberar sobre a aprovação das informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2016 (“Informações Financeiras”).

**Deliberações:**

De caráter informativo:

- (i) o Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan**, realizou uma apresentação do panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias referentes ao período findo em 31 de março de 2016;
- (ii) o Presidente do Comitê de Auditoria da Companhia, Sr. **Humberto Junqueira de Farias** realizou uma breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia junto à JBS Austrália/Primo Smallgoods;
- (iii) o Presidente do Comitê de Sustentabilidade da Companhia, Sr. **João Carlos Ferraz**, realizou uma breve apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia, comentando sobre os principais pontos do Plano de Trabalho de Sustentabilidade para 2016;
- (iv) o presidente do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, Sr. **Joesley Mendonça Batista**, realizou uma breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, comentando sobre os principais indicadores financeiros da Companhia;
- (v) o Diretor de Compliance da Companhia, Sr. **Marcel Vasconcellos Fonseca**, realizou uma breve apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pela área de Compliance da Companhia, comentando sobre a implementação do programa de integridade da Companhia e sobre o Plano de Trabalho de Compliance para 2016;
- (vi) o CFO da Pilgrim's, Sr. **Fabio Sandri**, apresentou as circunstâncias e informações sobre o *Recall* Voluntário, ressaltando que nenhum consumidor foi impactado e que os processos de controle de qualidade foram refeitos e disseminados para todas as plantas para que eventos desse tipo não ocorram novamente;
- (vii) a administração da Companhia realizou uma apresentação conjunta sobre a Reorganização.

De caráter deliberativo:

Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade: aprovar as Informações Financeiras, sem quaisquer ressalvas ou comentários;

O Conselheiro, Sr. **João Carlos Ferraz**, solicitou que fosse consignado em ata o reconhecimento do excelente trabalho realizado pelos membros da administração da Companhia envolvidos na estruturação da Reorganização.

**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; Humberto Junqueira de Farias; João Carlos Ferraz; Marcio Percival Alves Pinto; e Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat.

Certifico que a presente é cópia integral da Ata de Reunião do Conselho de Administração lavrada em livro próprio.

São Paulo, 11 de maio de 2016.

**Daniel Pereira de Almeida de Araujo**  
Secretário da Mesa