

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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 23 DE NOVEMBRO DE 2016 ÀS 11:30 HORAS

Data, Hora e Local: 23 de novembro de 2016, às 11:30 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 *quórum* necessário para a instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

Compareceram ainda, os Srs. **Russell Colaco**; **Eneas Cesar Pestana Neto**; **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**; e **Khalil Kaddissi**, todos membros da administração da Companhia; os Srs. **Bill Lovette** e **Fábio Sandri**, ambos membros da administração da Pilgrim's Pride Corporation (via conferência telefônica); e **Sergio Spinelli Silva Jr.**, advogado do Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados.

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

Ordem do Dia: Deliberar sobre **(i)** a autorização para a Pilgrim's Pride Corporation, constituída sob as leis do Estado de Delaware, Estados Unidos da América (“PPC”), subsidiária da Companhia, realizar a aquisição dos ativos operacionais das unidades da Gold’n Plump, constituída sob as leis do Estado de Minnesota, Estados Unidos da América (“GnP”), localizados nos Estados Unidos da América, sendo o maior produtor integrado regional de aves do meio-oeste americano, com 2 abatedouros e 1 planta de porcionamento/congelamento rápido, e, conseqüentemente, suas subsidiárias, de modo a adquirir todo o negócio da Gold’n Plump nos Estados Unidos da América (“Aquisição GnP”); e **(ii)** a autorização para que os diretores da Companhia e/ou procuradores ou representantes legais de quaisquer de suas controladas e/ou subsidiárias envolvidas na Aquisição GnP tomem todas e quaisquer providências, pratiquem os atos e assinem todos os documentos necessários à implementação da deliberação mencionada no item (i) acima, bem como ratificar todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

Deliberações: Primeiramente os Srs. **Bill Lovette** e **Fábio Sandri** realizaram uma apresentação conjunta sobre a Aquisição GnP, tendo prestado todos os esclarecimentos em relação aos questionamentos formulados pelos membros do Conselho de Administração. Em seguida, após a análise e discussão da matéria constante da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade: **(i)** a Aquisição GnP e, conseqüentemente, a celebração do *Membership Interest Purchase Agreement*, por meio do qual foram estabelecidos todos os termos e condições da Aquisição GnP; e **(ii)** a autorização para que os diretores da Companhia e/ou procuradores ou representantes legais de quaisquer de suas controladas e/ou subsidiárias envolvidas na Aquisição GnP tomem todas e quaisquer providências, pratiquem os atos e assinem todos os documentos necessários à implementação da deliberação ora aprovada, sendo que ficam ratificados todos 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 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.

São Paulo, 23 de novembro de 2016.

Wesley Mendonça Batista
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Wesley Mendonça Batista

José Batista Sobrinho

Humberto Junqueira de Farias

Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos

Marcio Percival Alves Pinto

Sérgio Roberto Waldrich

Tarek Mohamed Noshay Nasr Mohamed Farahat