

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 15 DE MAIO DE 2017 ÀS 10:00 HORAS

Data, Hora e Local: 15 de maio de 2017, às 10:00 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. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**; **Eliseo Perez Fernandez**; **Aginaldo dos Santos Moreira Jr.**; **Khalil Kaddissi** e **Marcio Nappo** (parcialmente); todos membros da administração da Companhia.

Composição da Mesa: **Wesley 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 no período encerrado em 31 de março de 2017; **(ii)** análise das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2017 ("Demonstrações Financeiras") acompanhadas das notas explicativas referentes à Companhia ("Notas Explicativas"); e **(iii)** apresentação sobre Relatório Anual e de Sustentabilidade de 2016 da Companhia ("RAS 2016").

De caráter deliberativo: deliberar sobre **(i)** a aprovação das Demonstrações Financeiras; **(ii)** a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia de 30 de abril de 2014 ("Plano de Opção"); **(iii)** a autorização para os Diretores da Companhia a tomarem providências necessárias à implementação da alienação das ações mantidas em tesouraria pela Companhia; **(iv)** a eleição do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia; **(v)** a ratificação do RAS 2016; e **(vi)** a alteração da composição do Comitê de Auditoria da Companhia.

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) primeiramente, o Diretor de Relações com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, efetuou uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período encerrado em 31 de março de 2017;

(ii) em seguida às apresentações, os membros do Conselho de Administração analisaram as Demonstrações Financeiras e as Notas Explicativas, tendo recebido esclarecimentos adicionais prestados pelos Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez** e **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.**, Diretor de Administração e Controle da Companhia e Gerente Executivo de Contabilidade da Companhia, respectivamente; e

(iii) logo após, o Sr. **Marcio Nappo**, Diretor de Sustentabilidade da Companhia, realizou a apresentação sobre o RAS 2016, tendo esclarecido todas as dúvidas formuladas pelos membros do Conselho de Administração.

De caráter deliberativo: Após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram por unanimidade, aprovar:

(i) as Demonstrações Financeiras acompanhadas das Notas Explicativas referentes ao período encerrado em 31 de março de 2017;

(ii) autorizar a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção, no montante de 310.856 (trezentas e dez mil, oitocentas e cinquenta e seis) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, mantidas em tesouraria pela Companhia, aos beneficiários do Plano de Opção;

(iii) autorizar 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 mantidas em tesouraria pela Companhia, nos exatos termos da deliberação (ii) acima;

(iv) eleger como Presidente do Conselho de Administração o Sr. **Joesley Mendonça Batista**, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 967.397 SSP/DF e inscrito no CPF/MF sob o nº 376.842.211-91, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma Cidade, na Avenida Marginal Direita do Tietê, nº 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-100; e como Vice-Presidente do Conselho de Administração o Sr. **Wesley Mendonça Batista**, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 59.075.075-6 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 364.873.921-20, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma Cidade, na Avenida Marginal Direita do Tietê, nº 500, Bloco I, 3º Andar, Vila Jaguara, CEP 05118-

100, os quais permanecerão em suas funções pelo mesmo período para o qual foram eleitos como membros do Conselho de Administração;

(v) ratificar o RAS 2016; e

(vi) aprovar a alteração na composição dos membros do Comitê de Auditoria da Companhia, com a substituição do Sr. **Humberto Junqueira de Farias** pelo Sr. **Norberto Fatio**, sendo a atual composição do Comitê de Auditoria a seguinte: Srs. (1) **Norberto Fatio** (presidente), (2) **Silvio Roberto R. de Menezes Júnior**, e (3) **Paulo Sérgio Dortas** (membros) e o Sr. **Marlos Franco de Oliveira** (secretário).

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, 15 de maio de 2017.

Wesley Mendonça Batista
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Wesley Mendonça Batista

Humberto Junqueira de Farias

Tarek Mohamed Noshay Nasr Mohamed Farahat

Sérgio Roberto Waldrich

Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos

Mauricio Luis Luchetti

Norberto Fatio