

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 11 DE AGOSTO DE 2017 ÀS 10:00 HORAS

Data, Hora e Local: 11 de agosto 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 totalidade 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, Srs. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, Diretor de Relação com Investidores da Companhia, o Sr. **Khalil Kaddissi**, Diretor Jurídico da Companhia, o Sr. **Sergio Spinelli Silva Jr.**, sócio do Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados (parcialmente), e, parcialmente, o Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.** e a Sra. **Andrea Pinheiro Riva**, membros da administração da Companhia, e os Srs. **Paulo Sérgio Tufani** e **Robinson Meira**, membros da **BDO RCS Auditores Independentes SS** (“BDO”).

Composição da Mesa: **Tarek Mohamed Noshay Nasr Mohamed Farahat**, 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 referente ao período encerrado em 30 de junho de 2017; **(ii)** análise das informações contábeis intermediárias da Companhia referentes período encerrado em 30 de junho de 2017, elaboradas sem o relatório de revisão dos auditores independentes (“Informações Contábeis Intermediárias”) e do relatório de desempenho da Companhia referentes ao segundo trimestre de 2017 (“Release”); **(iii)** discussão com o representante da BDO sobre o acompanhamento dos trabalhos em relação às Informações Contábeis Intermediárias; **(iv)** comentários sobre as Informações Contábeis Intermediárias; **(v)** atualização sobre os trabalhos realizados pelo Comitê Executivo, Comitê de Governança, Comitê de Sustentabilidade, Comitê de Auditoria e Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos; e **(vi)** atualização sobre os assuntos relacionados à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

De caráter deliberativo: deliberar sobre **(i)** a aprovação da divulgação do Release; **(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 composição dos Comitês de suporte ao Conselho de Administração da Companhia, e **(v)** a definição do escopo de atuação e o objetivo do Comitê de Governança da Companhia.

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) o Diretor de Relação 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 30 de junho de 2017;

(ii) em seguida à apresentação, os membros do Conselho Fiscal receberam cópias e analisaram as Informações Contábeis Intermediárias e o Release, tendo recebido esclarecimentos prestados pelo Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.** e pela Sra. **Andrea Pinheiro Riva**, ambos gerentes de Contabilidade da Companhia;

(iii) adicionalmente à análise, os Srs. **Paulo Sérgio Tufani** e **Robinson Meira**, membros da BDO, relataram aos membros do Conselho de Administração sobre o acompanhamento informal dos trabalhos da administração da Companhia em relação às Informações Contábeis Intermediárias. Adicionalmente, questionados pelos membros do Conselho de Administração, os membros da BDO esclareceram que materialidade das análises dos trabalhos que vem sendo conduzidos informalmente foi reduzida visando maior profundidade, novos procedimentos de auditoria foram adotados e diversos especialistas foram alocados na equipe para realização de trabalhos específicos;

(iv) assim sendo, os membros do Conselho de Administração, com base na revisão, nas informações e esclarecimentos recebidos, tomando conhecimento da ausência do relatório de revisão dos auditores independentes, não tiveram quaisquer ressalvas ou observações em relação às Informações Contábeis Intermediárias e ao Release;

(v) em seguida, os membros dos comitês realizaram atualizações sobre os trabalhos realizados pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, Comitê de Sustentabilidade, Comitê de Auditoria, Comitê Executivo e Comitê de Governança:

(1) o Presidente do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, Sr. **Humberto Junqueira de Farias** realizou uma breve apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, destacando a acompanhamento realizado dos principais indicadores financeiros da Companhia, a

discussão sobre a celebração de Acordo de Estabilização entre a Companhia e os bancos, o trabalho de revisão da Política de Gestão de Riscos da Companhia;

(2) o Presidente do Comitê de Sustentabilidade da Companhia, Sr. **Norberto Fatio**, realizou uma breve apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia, comentando sobre a discussão em relação aos temas estratégicos globais de sustentabilidade da Companhia e sobre a preocupação com o início dos trabalhos para elaboração do Relatório Anual e de Sustentabilidade de 2017 da Companhia;

(3) o presidente do Comitê de Auditoria, Sr. **Sérgio Roberto Waldrich**, realizou uma breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, comentando sobre a interação com a área de contabilidade ad Companhia na análise das Informações Contábeis Intermediárias e do Release e destacando a discussão com os membros da BDO em relação às Informações Contábeis Intermediárias; e

(4) o presidente do Comitê Executivo, Sr. **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat**, realizou uma breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Executivo da Companhia, comentando sobre profunda discussão realizada em relação a situação do mercado atual, o posicionamento estratégico e os próximos passos da Companhia. Os membros do Conselho de Administração solicitaram a definição do escopo de atuação e objetivo do Comitê Executivo, devendo o assunto ser deliberado oportunamente no Conselho de Administração; e

(5) o presidente do Comitê de Governança, Sr. **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat**, realizou uma breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, comentando sobre os trabalhos realizados pela área de Compliance da Companhia, destacando os treinamentos que já ocorreram para administração da Companhia.

(vi) por fim, o Sr. **Khalil Kaddissi**, informou aos membros do Conselho de Administração que tem mantido entendimentos constantes com a CVM e que todos os ofícios foram respondidos nos prazos solicitados.

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

(i) autorizar a divulgação do Release via Fato Relevante da Companhia;

(ii) autorizar a alienação de ações mantidas em tesouraria pela Companhia, no âmbito do Plano de Opção, no montante de 2.331.050 (dois milhões, trezentas e trinta e uma mil e cinquenta) 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 (i) acima;

(iv) aprovar o ingresso da Sr. **Joanita Maria Maestri Karoleski** no Comitê de Sustentabilidade, sendo a seguinte composição atual de cada um dos Comitês de suporte ao Conselho de Administração da Companhia:

(a) Comitê de Auditoria: Srs. (1) **Sérgio Roberto Waldrich** (Presidente), (2) **Gilberto Meirelles Xando Baptista**, e (3) **Paulo Sérgio Dortas** (membros) e o Sr. **Marlos Franco de Oliveira** (secretário);

(b) Comitê de Sustentabilidade: Srs. (1) **Norberto Fatio** (Presidente), (2) **Gilberto Tomazoni**, (3) **Renato Mauro de Menezes Costa**, (4) **Renata Bezerra Cavalcanti**, (5) **Joanita Maria Maestri Karoleski** (membros) e o Sr. **Márcio Nappo** (secretário);

(c) Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos: Srs. (1) **Humberto Junqueira de Farias** (Presidente), (2) **Wesley Mendonça Batista**, (3) **Mauricio Luis Luchetti** (membros) e o Sr. **Rafael Harada** (secretário);

(d) Comitê de Partes Relacionadas: Srs. (1) **Mauricio Luis Luchetti** (Presidente); (2) **Paulo Sérgio Dortas**; (3) **Sérgio Roberto Waldrich** (membros) e o Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo** (secretário);

(d) Comitê de Governança: Srs. (1) **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat** (Presidente); (2) **Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos**; (3) **Andrew Janszky** (membros) e o Sr. **José Marcelo Martins Proença** (secretário); e

(d) Comitê Executivo: Srs. (1) **Wesley Mendonça Batista**; (2) **Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat**; (3) **Gilberto Meirelles Xando Baptista** (membros).

(v) aprovar o seguinte escopo de atuação e objetivo do Comitê de Governança da Companhia:

O Comitê de Governança do Conselho, órgão interno de caráter consultivo, possui funções técnicas que têm por finalidade implementar práticas e políticas baseadas nos mais altos padrões globais de governança corporativa e compliance, bem como acompanhar o cumprimento de tais práticas e políticas pela Companhia (“Comitê de Governança”).

O principal objetivo do Comitê de Governança é a implementação de novas práticas de governança e compliance.

As recomendações do Comitê de Governança não são vinculantes, de forma que apenas o Conselho poderá tomar decisões.

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, 11 de agosto de 2017.

Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Tarek Mohamed Noshy Nasr Mohamed Farahat

José Batista Sobrinho

Wesley Mendonça Batista

Humberto Junqueira de Farias

Norberto Fatio

Sérgio Roberto Waldrich

Claudia Silva Araujo de Azeredo Santos

Mauricio Luis Luchetti

Gilberto Meirelles Xando Baptista