

JBS S.A.

CNPJ/MF nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Livro de Atas

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 11 DE MAIO DE 2018**

Data, Hora e Local: 11 de maio de 2018, às 14:00 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: Enviada por *e-mail* aos membros do Conselho Fiscal, nos termos do Artigo 12 do Regimento Interno do Conselho Fiscal.

Presença: Compareceram à reunião a totalidade dos membros do Conselho Fiscal, Srs. **Adrian Lima da Hora, José Paulo da Silva Filho, Demetrius Nichele Macei e Robert Juenemann**, verificando-se, portanto, o *quórum* necessário para a instalação da reunião.

Compareceram ainda, durante parte da reunião, os Srs. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan, Andre Gustavo Rodrigues de Menezes, Eliseo Santiago Perez Fernandez, Agnaldo dos Santos Moreira Jr. e Robson Nunes Moura**, membros da administração da Companhia, Sra. **Evelyn Abdul Nour**, advogada da área societária da Companhia e os Srs. **Alcides Neto e Nelson Barreto**, representantes da **Grant Thornton Auditores Independentes** (“Grant Thornton”).

Composição da Mesa: Presidente da Mesa, **Adrian Lima da Hora**; e Secretário da Mesa, **Daniel Pereira de Almeida Araujo**.

Ordem do Dia De caráter informativo: **(i)** apresentação de panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período findo em 31 de março de 2018; **(ii)** análise das demonstrações contábeis condensadas intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2018 (“Demonstrações Contábeis Intermediárias”); **(iii)** apresentação da equipe e da metodologia de trabalho da Grant Thornton; **(iv)** discussão com os representantes da Grant Thornton sobre o Relatório de Revisão do Auditor Independente sobre as Informações Trimestrais (“Relatório dos Auditores”); **(v)** atualização sobre os trabalhos desenvolvidos no Comitê de Auditoria, Comitê de Sustentabilidade, Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e Comitê de Governança; e

de caráter deliberativo: **(i)** parecer sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias; **(ii)** eleição do Presidente do Conselho Fiscal; e **(iii)** deliberação sobre o calendário de atividades de 2018 do Conselho Fiscal; discussão e deliberação sobre o calendário de atividades de 2018 do Conselho Fiscal (“Calendário de Temas - 2018”).

Deliberações:

Antes do início da reunião o Sr. **Robert Juenemann** foi apresentado aos membros do Conselho Fiscal e da administração da Companhia presentes à reunião, sendo desejada por todos as boas vindas ao Conselho.

De caráter informativo:

(i) o Diretor de Relação com Investidores da Companhia, Sr. **Jeremiah Alphonsus O’Callaghan**, iniciou a reunião realizando uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período findo em 31 de março de 2018;

(ii) momento seguinte, os membros do Conselho Fiscal receberam cópias (via *e-mail* antes da reunião e impressas na reunião) e analisaram as Demonstrações Contábeis Intermediárias e o Relatório dos Auditores. Durante a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias o Sr. **Eliseo Santiago Perez Fernandez** apresentou aos membros do Conselho Fiscal seus comentários e considerações sobre os resultados apresentados no período findo em 31 de março de 2018. Por fim, os membros do Conselho Fiscal apresentaram questionamentos sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias, tendo recebido esclarecimentos adicionais prestados pelos Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez** e **Aginaldo dos Santos Moreira Jr.**, membros da administração da Companhia;

(iii) adicionalmente à análise, os Srs. **Alcides Neto** e **Nelson Barreto**, membros da Grant Thornton, apresentaram aos membros do Conselho Fiscal a equipe de atendimento e a metodologia/escopo dos trabalhos, e informaram que, durante a transição de trabalho com a auditoria independente anterior e a realização de seus trabalhos, não houve qualquer desvio e/ou intercorrência, tendo transcorrido normalmente, sem que houvesse qualquer fato ou informação relevante objeto de recomendação. Foi destacado ainda que não houve desacordos ou dificuldades no relacionamento com a administração e tampouco intercorrências que afetem a independência dos papéis da auditoria;

(iv) os Srs. **Alcides Neto** e **Nelson Barreto**, membros da Grant Thornton, também realizaram apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos em relação às Demonstrações

Contábeis Intermediárias e o Relatório dos Auditores, sendo que todos os questionamentos dos membros do Conselho Fiscal foram devidamente respondidos pelos representantes da Grant Thornton. Referida apresentação da Grant Thornton fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo I. Adicionalmente, o Sr **Alcides Neto** respondeu ao questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton referentes às Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia acompanhadas do Relatório dos Auditores referentes ao período encerrado em 31 de março de 2018, cuja cópia fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo II; e

(v) por fim, o Sr. **Daniel Pereira de Almeida Araujo**, secretário do Conselho Fiscal, efetuou apresentações para atualizar os membros do Conselho Fiscal da Companhia sobre os trabalhos realizados pelo (1) Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, (2) Comitê de Sustentabilidade, (3) Comitê de Auditoria e (4) Comitê de Governança:

- (1) apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, destacando o acompanhamento do *Dashboard* do primeiro trimestre de 2018 e as principais características da dívida da Companhia no curto e no longo prazo; e o atual cenário econômico e os impactos na cotação do dólar norte americano;
- (2) apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia, destacando o status dos 5 (cinco) principais projetos de Sustentabilidade no Brasil; a estratégia de Comunicação para Sustentabilidade na JBS na Campanha “JBS Com quem faz”; o lançamento do Relatório Anual de Sustentabilidade de 2017; a análise SWOT da área de Sustentabilidade da Companhia; a discussão sobre o cronograma do Projeto BANDEIRA e discussão sobre o Projeto JBS Global 2025; e, por fim, o status da contratação do Gerente da Área de Sustentabilidade;
- (3) apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, destacando a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias, a apresentação da equipe e metodologia de trabalho da Grant Thornton e a apresentação da área de Auditoria Interna da Companhia sobre os trabalhos desenvolvidos no primeiro trimestre de 2018; e
- (4) apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, destacando as discussões ocorridas sobre a evolução do Programa de *Compliance* no Brasil e na JBS USA, com nomeação do Sr. Lance Kotschwar

como Diretor de Ética e *Compliance* da JBS USA; e discussão sobre a proposta da alçada da Diretoria em função da alteração do Estatuto Social da Companhia conforme deliberado na Assembleia ocorrida em 30 de abril de 2018.

De caráter deliberativo:

(i) após ocorridos os fatos acima, os membros do Conselho Fiscal declararam que **(a)** realizaram a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias elaboradas pela Companhia, nos termos do Artigo 163, inciso VII, da Lei nº 6.404/76 (“Lei das Sociedades por Ações”); **(b)** procederam o acompanhamento dos trabalhos realizados pela Grant Thornton por meio de indagações e discussões, nos termos do Artigo 163, parágrafo 4º da Lei das Sociedades por Ações; e **(c)** formalizaram indagações sobre os atos e as transações relevantes efetuadas pelos administradores da Companhia em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias, nos termos do Artigo 163, parágrafo 2º da Lei das Sociedades por Ações. Com base na revisão, nas informações e esclarecimentos recebidos e considerando Relatório dos Auditores, o Conselho Fiscal declarou que não teve conhecimento de nenhum fato adicional que leve a acreditar que as Demonstrações Contábeis Intermediárias não reflitam em todos os aspectos relevantes as informações nelas contidas, e que estão em condições de serem divulgadas pela Companhia, exceto pelos efeitos não conhecidos, se houver, dos assuntos mencionados na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas” do relatório da Grant Thornton, relativos à “Acordos de colaboração premiada, acordo de leniência e investigações em andamento”;

(ii) em seguida, deliberaram por eleger o Sr. **Adrian Lima da Hora**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade Profissional nº 3789, expedida pelo CRA/PE e inscrito no CPF/MF sob o nº 372.365.394-49, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Marginal Direita do Tietê, nº 500, Bloco I, Térreo, Vila Jaguara, CEP 05118-100, membro do Conselho Fiscal, como Presidente do Conselho Fiscal para o mandato que se encerrará na Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre as demonstrações financeiras referentes ao exercício a ser encerrado em 31 de dezembro de 2018; e

(iii) Por fim, os membros do Conselho Fiscal discutiram sobre os assuntos de interesse para o Calendário de Temas - 2018. Após alinhamento e seguindo as datas já preestabelecidas, aprovaram, por unanimidade, o Calendário de Temas - 2018 na forma do Anexo III à presente ata.

Ao final da reunião vias impressas do novo “Código de Conduta e Ética – Colaboradores” e do “Relatório Anual de Sustentabilidade de 2017” da Companhia foram entregues em mãos aos membros do Conselho Fiscal sendo comentado pela administração sobre os impactos positivos dos documentos no dia a dia da Companhia.

Ata em Forma de Sumário: Foi autorizada pelo Conselho Fiscal 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 maio de 2018.

Adrian Lima da Hora
Presidente da Mesa

Daniel Pereira de Almeida Araujo
Secretário da Mesa

Conselheiros Presentes:

Adrian Lima da Hora

José Paulo da Silva Filho

Demetrius Nichele Macei

Robert Juenemann

Anexo I

Questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton Auditores Independentes referentes às Demonstrações Contábeis Intermediárias da JBS S.A. acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes referentes ao período encerrado em 31 de março de 2018.

Anexo II

Apresentação Grant Thornton - 1T2018

Anexo III

Calendário de Temas - 2018

Calendário e programação de conteúdo reuniões do Conselho Fiscal em 2018 *1	
25/06/2018 às 14h00min (segunda feira)	(i) Apresentação sobre o programa de Compliance e sobre os canais de comunicação e denúncia/ouvidoria; (ii) Apresentação dos trabalhos realizados pela Auditoria Interna no primeiro semestre de 2018; (iii) Apresentação sobre as operações de <i>hedge</i>/derivativos, volumes no ano, instrumentos utilizados, resultados obtidos, estratégias adotadas e Políticas de Gestão de Risco; (iv) Apresentação sobre a área de tributos e sobre as certidões negativas da Companhia; e (v) Disponibilização e discussão sobre documentos da Companhia (atas do conselho de administração, atas da diretoria, certidões negativas e comunicações com a CVM).
28/06/2018 e 29/06/2018 (quina feira e sexta feira)	Visita à planta de Lins/SP e apresentação das áreas de negócio da unidade.
13/08/2018 às 14h00min (segunda feira)	(i) Apresentação sobre desempenho dos negócios da Companhia no 2T18; (ii) Análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes referentes ao 2T18; (iii) Apresentação e discussão com a área de TI da Companhia; (iv) Atualização sobre o funcionamento dos Comitês Financeiro e de Gestão de Riscos, de Sustentabilidade, de Auditoria e de Governança; e (v) Disponibilização e discussão sobre documentos da Companhia (atas do conselho de administração, atas da diretoria, certidões negativas e comunicações com a CVM).
Outubro (data à definir/confirmar)	Visita a planta da Companhia (à definir/confirmar).

12/11/2018 às 14h00min (segunda feira)	(i) Apresentação sobre desempenho dos negócios da Companhia no 3T18; (ii) Análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes referentes ao 3T18; (iii) Apresentação e discussão com a área de RH da Companhia; (iv) Atualização sobre o funcionamento dos Comitês Financeiro e de Gestão de Riscos, de Sustentabilidade, de Auditoria e de Governança; e (v) Disponibilização e discussão sobre documentos da Companhia (atas do conselho de administração, atas da diretoria, certidões negativas e comunicações com a CVM).
10/12/2018 às 14h00min (segunda feira)	(i) Apresentação sobre o Orçamento de 2019 da Companhia; (ii) Apresentação do Plano de Trabalho da Auditoria Interna para 2019; e (iii) Apresentação e discussão com a área jurídica da Companhia sobre as contingências.

* Em todas as reuniões, sempre que houver fatos novos/de destaque, será realizada uma atualização sobre a investigação interna independente prevista no Acordo de Leniência e sobre assuntos regulatórios (CVM e B3).

* * *