

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 13 DE AGOSTO DE 2019

Data, Hora e Local: 13 de agosto de 2019, às 15:00 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 Mauricio Wanderley Estanislau da Costa**, verificando-se, portanto, o *quórum* necessário para a instalação da reunião.

Compareceram, ainda, presencialmente, durante parte da reunião, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti**, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, o Sr. **Jeremiah Alphonsus O' Callaghan**, Diretor sem designação específica, o Sr. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, Diretor de Administração e Controle, o Sr. **Agnaldo dos Santos Moreira Jr.**, Diretor de Contabilidade e Administração Corporativa, a Sra. **Andrea Riva**, Gerente de Contabilidade, o Sr. **Rafael Kyi Harada**, Diretor de *Risk Management*, a Sra. **Fernanda Sanches**, estagiária da área societária da Companhia, e os Srs. **Alcides Neto e Emerson Del Vale da Silva**, 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 30 de junho de 2019; **(ii)** análise das demonstrações contábeis condensadas intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 30 de junho de 2019 ("Demonstrações Contábeis Intermediárias") acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias ("Relatório dos Auditores") emitido pela Grant Thornton, auditoria independente da Companhia; **(iii)** discussão com a Grant Thornton sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria na Companhia referentes ao período findo em 30 de junho de 2019; **(iv)** apresentação do Sr. **Rafael Kyi Harada** sobre a Política de Gestão de Liquidez e sobre a Política de Dividendos; e **(v)** atualização sobre os trabalhos desenvolvidos no Comitê de Auditoria, Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e Comitê de Governança; e de caráter deliberativo: **(i)** parecer sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Deliberações:

De caráter informativo:

(i) o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** iniciou a reunião realizando uma apresentação sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período findo em 30 de junho de 2019, destacando os resultados alcançados pela Companhia. Durante sua exposição, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** atualizou o Conselho Fiscal sobre as recentes operações de *liability management* realizadas pela Companhia, destacando o cenário e a estratégia.

Em complementação a apresentação, o Sr. **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan** informou aos membros do Conselho Fiscal sobre as perspectivas nos mercados de atuação da Companhia, destacando as repercussões da *african swine fever* e os impactos globais.

Os membros do Conselho Fiscal apresentaram seus questionamentos, sendo que todos foram devidamente esclarecidos pelos Srs. **Guilherme Perboyre Cavalcanti** e **Jeremiah Alphonsus O'Callaghan**.

(ii) momento seguinte, os membros do Conselho Fiscal receberam cópias (via portal da Diligent antes da reunião) e analisaram as Demonstrações Contábeis Intermediárias. Durante a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias, os Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, **Aguinaldo dos Santos Moreira Jr.** e a Sra. **Andrea Riva** apresentaram suas considerações sobre os principais itens das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Os membros do Conselho Fiscal esclareceram as dúvidas com os Srs. **Eliseo Santiago Perez Fernandez**, **Aguinaldo dos Santos Moreira Jr.** e a Sra. **Andrea Riva** a respeito das Demonstrações Contábeis Intermediárias, discutiram os pontos apresentados e entenderam como satisfatórias as informações.

(iii) adicionalmente à análise, o Sr. **Alcides Neto** realizou apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias, destacando a independência dos trabalhos de auditoria, as comunicações requeridas dos auditores, o *status* dos trabalhos de campo e o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria e controles internos da Companhia no trimestre, destacando que não foram identificados ajustes materiais na revisão trimestral. Em seguida o Sr. **Alcides Neto** comentou sobre o acompanhamento das investigações internas, sendo que todos os questionamentos dos membros do Conselho foram devidamente respondidos pelo representante da Grant Thornton. Referida apresentação da Grant Thornton fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo I. Além disso, o Sr. **Alcides Neto** respondeu ao questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de junho de 2019, cuja cópia fica arquivada na sede da Companhia e anexa à presente ata, na forma do Anexo II;

(iv) seguindo a ordem do dia, o Sr. **Rafael Kyi Harada** realizou apresentação sobre a Política de Gestão de Liquidez e sobre a Política de Dividendos (disponibilizadas via portal da Diligent antes da reunião), destacando os principais pontos abordados nas políticas e a importância destes documentos para a Companhia.

Os membros do Conselho Fiscal tiveram suas dúvidas satisfatoriamente esclarecidas ao final da apresentação do Sr. **Rafael Kyi Harada**.

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

- (1) breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria da Companhia, destacando a análise das Demonstrações Contábeis Intermediárias, a discussão com a Grant Thornton sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria na Companhia no segundo trimestre de 2019 e a discussão sobre a *Watch List* de fornecedores da Companhia;
- (2) breve apresentação sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos da Companhia, destacando o acompanhamento do *Dashboard* do segundo trimestre de 2019, as discussões sobre as recentes operações de *liability management* da Companhia e sobre o cenário econômico global;
- (3) breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança da Companhia, destacando as apresentações sobre a estrutura do 1º Encontro de Compliance, sobre a comunicação dos Treinamentos de Compliance em 2019 e as discussões ocorridas em torno das revisões das Políticas da Companhia relacionadas aos temas de compliance; e
- (4) breve apresentação dos trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Sustentabilidade da Companhia, destacando as apresentações da área de novos negócios da Companhia, mais especificamente da unidade de biodiesel, da comunicação da área de Sustentabilidade da Companhia em 2019 e a discussão sobre os desdobramentos no Brasil de movimentações no setor de carne e suas perspectivas de redução de emissões de carbono.

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 VI, 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 o Relatório dos Auditores, o Conselho Fiscal 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; sendo que não tiveram quaisquer ressalvas ou observações em relação às Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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, 13 de agosto de 2019.

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

Mauricio Wanderley Estanislau da Costa

Anexo I

Apresentação Grant Thornton - 2T2019

Anexo II

Questionário sobre os trabalhos desenvolvidos pela Grant Thornton Auditores Independentes referentes às Demonstrações Contábeis Intermediárias da JBS S.A. referente ao período findo em 30 de junho de 2019.