

JBS S.A.

CNPJ/ME nº 02.916.265/0001-60

NIRE 35.300.330.587

Companhia Aberta de Capital Autorizado

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE MARÇO DE 2021 ÀS 10:30 HORAS**

Data, Hora e Local: 24 de março de 2021, às 10:30 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"), por vídeo conferência.

Convocação: convocação enviada por *e-mail* aos membros do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.

Presença: verificado o quórum necessário à instalação da Reunião do Conselho de Administração da Companhia diante da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, nos termos dos Artigos 15 e 18 de seu Estatuto Social, a saber: **Jeremiah O'Callaghan** (Presidente), **José Batista Sobrinho** (Vice-Presidente), **Wesley Mendonça Batista Filho**, **Aguinaldo Gomes Ramos Filho**, **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, **Alba Pettengill**, **José Guimarães Monforte**, **Márcio Guedes Pereira Júnior** e **Gelson Luiz Merisio**.

Também participaram parcialmente da reunião para apresentar determinados assuntos da ordem do dia, como convidados, o Sr. **Gilberto Tomazoni**, Diretor Presidente da Companhia, o Sr. **Guilherme Perboyre Cavalcanti**, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia.

Compareceu, ainda, durante toda a reunião, o Sr. **Daniel Pitta**, Diretor Jurídico da Companhia.

Composição da Mesa: **Jeremiah O'Callaghan**, Presidente da Mesa; **Milena Hitomi Yanagisawa**, Secretária da Mesa.

Ordem do Dia: (i) apresentação do panorama do mercado e das operações da Companhia e de suas subsidiárias referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020; (ii) análise das demonstrações contábeis acompanhadas do Relatório do Auditor Independente da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 ("Demonstrações Financeiras") e do Relatório da Administração da Companhia ("Relatório da Administração") (a Grant

Thornton Auditores Independentes estará à disposição para discussão sobre o desenvolvimento dos trabalhos de auditoria na Companhia referentes ao período); **(iii)** discussão e deliberação sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia, o Relatório da Administração, as contas da diretoria referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, bem como aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício; **(iv)** discussão e deliberação sobre a Proposta da Administração para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, o Edital de Convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia e a convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia; **(v)** discussão e deliberação sobre os limites de alçada da Diretoria para prática dos atos previstos no Artigo 19 do Estatuto Social da Companhia; **(vi)** discussão e deliberação sobre a atualização da Política de Indicação e Treinamento de Membros do Conselho de Administração, Diretoria e Comitês da Companhia; **(vii)** discussão e deliberação sobre a atualização do Regimento Interno do Conselho de Administração; **(viii)** reporte sobre as atividades do Comitê de Auditoria Estatutário, do Comitê de Governança, Remuneração e Nomeação, do Comitê de Responsabilidade Socioambiental, do Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e do Comitê de Partes Relacionadas.

Discussões e Deliberações:

(i) A reunião teve início com a apresentação do **Diretor Presidente** da Companhia, Sr. **Gilberto Tomazoni**, sobre o comprometimento da JBS em inserir a sustentabilidade como tema central de sua estratégia global, beneficiando a sociedade por meio da inovação e aumento da produtividade.

Conforme anunciado ontem em Comunicado ao Mercado, a Companhia se comprometeu a zerar o balanço de suas emissões de gases causadores do efeito estufa, reduzindo a intensidade de emissões diretas e indiretas e compensando toda a emissão residual, para se tornar Net Zero até 2040.

Sr. **Gilberto Tomazoni** reforçou a responsabilidade da Companhia com a agenda ESG (Ambiental, Social e Governança), com esforços iniciados há mais de uma década, a exemplo do monitoramento socioambiental de fornecedores de gado, que será estendido aos fornecedores dos fornecedores por meio de um sistema que utiliza tecnologia blockchain, bem como a redução em cerca de 20% das emissões de gases de efeito estufa pela JBS.

Os membros do Conselho de Administração elogiaram e parabenizaram a Companhia pela iniciativa.

(ii) momento seguinte, os Srs. **Gilberto Tomazoni** e **Guilherme Perboyre Cavalcanti** realizaram apresentação conjunta sobre o panorama das operações da Companhia e de suas subsidiárias no período encerrado em 31 de dezembro de 2020, destacando a receita líquida, o EBTIDA ajustado, a margem EBTIDA ajustada, o lucro líquido e a geração de caixa livre;

(iii) logo após, os membros do Conselho de Administração analisaram e discutiram as Demonstrações Financeiras e o Relatório da Administração. Adicionalmente, o Sr. **Jeremiah O'Callaghan** informou que o Conselho Fiscal da Companhia analisou as Demonstrações Financeiras da Companhia e emitiu parecer favorável à aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia. Ainda, o Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista**, Coordenador do Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia, informou que o mencionado Comitê também analisou referidos documentos e emitiu parecer favorável à aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia. Após ocorridas as apresentações e discussões acima, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, aprovar as Demonstrações Financeiras, o Relatório da Administração, as contas da administração da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, bem como aprovaram a proposta de destinação do resultado do exercício;

(iv) em seguida, o Sr. **Daniel Pitta** apresentou aos Conselheiros as matérias a serem deliberadas na próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia ("AGOE"), assim como os termos do Edital de Convocação da AGOE, a respectiva Proposta da Administração e a proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme abaixo e cujos documentos foram disponibilizados previamente aos membros do Conselho de Administração, por meio do portal Diligent Board:

Em Assembleia Geral Ordinária:

1. Deliberar sobre as demonstrações financeiras e sobre as contas dos administradores relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.
2. Deliberar sobre a proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e sobre a distribuição de dividendos.
3. Deliberar sobre o número de membros que irão compor o Conselho de Administração da Companhia para o próximo mandato.
4. Deliberar a eleição/reeleição de 9 membros do Conselho de Administração para o próximo mandato unificado de 2 (dois) anos. Nesse sentido, os membros do Conselho de Administração se manifestaram favoravelmente quanto ao enquadramento e critérios de independência dos candidatos indicados pela administração da Companhia para compor o Conselho de Administração para o próximo mandato.

5. Deliberar sobre o número de membros que irão compor o Conselho Fiscal para o próximo mandato.
6. Deliberar sobre a eleição/reeleição dos membros do Conselho Fiscal para o mandato de 1 (um) ano.
7. Deliberar sobre a fixação do montante global da remuneração anual dos administradores e dos membros do Conselho Fiscal da Companhia para o exercício social de 2021.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

1. Deliberar sobre a alteração dos artigos 1º, 2º, 5º, 6º, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 18, 19, 20, 21, 27, 29, 30, 32 e 54, assim como a exclusão do antigo artigo 25 do Estatuto Social da Companhia, conforme proposta da administração.
2. Deliberar sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

Após apresentação dos itens a serem deliberados em AGOE, os membros do Conselho de Administração debateram entre si as informações e, observadas as recomendações do Comitê de Governança, Remuneração e Nomeação e do Comitê de Auditoria Estatutário, aprovaram o Edital de Convocação da AGOE e a Proposta da Administração.

(v) em vista das deliberações tomadas no item **(iv)**, acima, os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, a convocação da AGOE a ser realizada no dia 28 de abril de 2021 para deliberar sobre os itens constantes do Edital de Convocação.

Os membros do Conselho de Administração autorizaram os Diretores a praticarem todos os atos necessários para a adequada disponibilização e publicação do Edital de Convocação e da correspondente Proposta da Administração;

(vi) momento seguinte, o Sr. **Daniel Pitta** apresentou aos Conselheiros a proposta de renovação dos limites de alçada da Diretoria estabelecidos no Artigo 19 do Estatuto Social da Companhia. O Presidente do Conselho de Administração relatou, ainda, que o Comitê de Governança, Remuneração e Nomeação analisou os limites de alçada e emitiram recomendações favoráveis à aprovação de sua renovação. Após discussão sobre o tema, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade, fixar os seguintes valores de alçada da Diretoria da Companhia para a prática dos atos previstos nos incisos **(XVII)**, **(XX)**, **(XXI)**, **(XXII)**, **(XXIII)**, **(XXIV)** e **(XXXI)** do Artigo 19 do Estatuto Social da Companhia:

Art. 19 (XVII)	O equivalente a US\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de dólares norte-americanos), por operação, para a emissão de quaisquer instrumentos de crédito para a captação de recursos, sejam “bonds”, “notes”, “commercial papers” ou outros de uso comum no mercado, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XX)	O equivalente a US\$20.000.000,00 (vinte milhões de dólares norte-americanos), para o aluguel de plantas industriais, por planta e por ano, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XX)	O equivalente a US\$200.000.000,00 (duzentos milhões de dólares norte-americanos), por operação, para aquisição ou alienação de investimentos em participações societárias, associações societárias ou alianças estratégicas com terceiros, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXI)	O equivalente a US\$200.000.000,00 (duzentos milhões de dólares norte-americanos), por operação, para a aquisição ou alienação de bens do ativo permanente e bens imóveis, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXII)	O equivalente a US\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de dólares norte-americanos), por operação, para a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias a obrigações próprias ou de qualquer subsidiária da Companhia no Brasil e no exterior, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXII)	O equivalente a R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), por contrato e por ano, para a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias, pela Companhia, em contratos de locação em favor de seus empregados e/ou de empregados de empresas ligadas (conforme definição constante do Regulamento do Imposto de Renda) pelo período que perdurar seu contrato de trabalho, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXIII)	O equivalente a R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) para celebração, alteração ou rescisão de quaisquer contratos, acordos ou convênios entre a Companhia ou suas Controladas e quaisquer partes relacionadas, considerados individual ou cumulativamente, no período dos últimos 12 (doze) meses e nos termos da Política de Partes Relacionadas, aprovada pelo Conselho de Administração, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXIV)	O equivalente a US\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de dólares norte-americanos), por operação, para contratar endividamento, sob a forma de

	empréstimo ou emissão de títulos ou assunção de dívida, ou qualquer outro negócio jurídico que afete a estrutura de capital da Companhia, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.
Art. 19 (XXXI)	O equivalente a US\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos), para a celebração de qualquer contrato, acordo ou outro instrumento de assunção de direitos e obrigações que (a) não permita à Companhia ou à suas controladas sua rescisão, por iniciativa da Companhia ou de suas controladas, realizada antes de 90 (noventa) dias da data que venha a informar à contraparte sua intenção de rescindir a relação contratual; ou que (b) acarrete em pagamento de qualquer modalidade de sanção ou obrigação pecuniária para a Companhia ou suas subsidiárias, incluindo mas não se limitando a multa, lucros cessantes, cláusula take or pay e/ou compromisso da Companhia ou de suas subsidiárias de permanecer com a obrigação de pagar parcelas vincendas cujo valor seja igual ou superior ao equivalente a 3 (três) meses das obrigações pecuniárias celebrados entre a Companhia e qualquer uma de suas subsidiárias, sejam elas diretas ou indiretas, em seu nome, e de acordo com as demais previsões e limitações estabelecidas pela Lei e pelo presente Estatuto Social, para os membros da Diretoria da Companhia e suas subsidiárias no Brasil e no exterior.

Ficam ratificados todos os atos efetuados pela Diretoria e/ou procuradores da Companhia que tenham sido realizados dentro dos limites de alçada acima descritos e que tenham sido realizados entre o período de 1º de janeiro de 2021 até a data desta reunião;

(vii) logo em seguida, o Sr. **Daniel Pitta** apresentou aos membros do Conselho de Administração as propostas de atualização: (a) da **Política de Indicação e Treinamento de Membros do Conselho de Administração, Diretoria e Comitês** da Companhia e (b) do **Regimento Interno do Conselho de Administração**, cujos documentos foram disponibilizados no portal *Diligent Board* antes da realização da reunião. O Sr. **Daniel Pitta** informou que as atualizações propostas são ajustes de redação e adequação às regras do Regulamento do Novo Mercado da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os membros do Conselho de Administração debateram entre si as informações apresentadas e fizeram seus questionamentos, tendo todos sido esclarecidos. Assim, os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, a **Política de Indicação e Treinamento de Membros do Conselho de Administração, Diretoria e Comitês** e o **Regimento Interno do Conselho de Administração**, cujos documentos ficam arquivados na sede da Companhia.

(viii) Por fim, os Conselheiros, membros dos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração, atualizaram os demais membros do Conselho de Administração sobre os trabalhos realizados pelos seguintes comitês: **(1)** Comitê de Auditoria Estatutário, **(2)** Comitê de Governança, Remuneração e Nomeação, **(3)** Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos e **(4)** Comitê de Responsabilidade Socioambiental.

(1) breve apresentação do Sr. **Gilberto Meirelles Xandó Baptista** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia, destacando as discussões com os membros da Grant Thornton em relação às Demonstrações Financeiras da Companhia e informou que o Comitê analisou referidos documentos e emitiu parecer favorável à aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia;

(2) breve apresentação do Sr. **Jeremiah O'Callaghan** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Governança, Remuneração e Nomeação da Companhia, destacando as discussões ocorridas sobre: (a) a Proposta da Administração para Assembleia Geral da Companhia, (b) o Plano de Remuneração Variável, (c) a proposta de renovação das alçadas da Diretoria, (d) a eleição dos membros do Conselho Fiscal e Conselho de Administração para o próximo mandato, (e) a fixação do montante global da remuneração anual dos administradores, dos membros do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria Estatutário para o exercício social de 2021; e (f) definição de um índice global interno da Companhia que permite comparar resultados de acidentes graves em cada País e região que a Companhia atua;

(3) breve apresentação do Sr. **Wesley Mendonça Batista Filho** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê Financeiro e de Gestão de Riscos, destacando as discussões sobre o acompanhamento do *Dashboard* (abordando principalmente a gestão da dívida e o *hedge* cambial), das operações de *liability management* da Companhia e o acompanhamento, pelo Comitê, do cenário econômico global; e

(4) breve apresentação do Sr. **Jeremiah O'Callaghan** sobre os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê de Responsabilidade Socioambiental da Companhia, destacando as discussões sobre o framework de ESG, as iniciativas ESG da JBS USA (como, por exemplo, o programa *JBS Hometown Strong*, que inclui projetos sociais para assistência às comunidades locais no combate à pandemia de Covid-19 e o lançamento de um programa de ensino gratuito, com parceria de faculdades e cursos técnicos) e a atualização da plataforma pecuária transparente.

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.

Conselheiros Presentes: Jeremiah Alphonsus O’Callaghan, José Batista Sobrinho, Wesley Mendonça Batista Filho, Aguinaldo Gomes Ramos Filho, Gilberto Meirelles Xandó Baptista, Alba Pettengill, José Guimarães Monforte, Márcio Guedes Pereira Júnior e Gelson Luiz Merisio.

Certifico que a presente é cópia da Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de março de 2021 lavrada em livro próprio.

São Paulo, 24 de março de 2021.

Milena Hitomi Yanagisawa

Secretária da Mesa