JBS S.A.



Janeiro de 2010

JBS S.A.

"Confiamos em Deus, respeitamos a natureza"

NOSSOS VALORES

SÃO OS PILARES DA NOSSA CULTURA

Planejamento

Obstinação

Disciplina

Disponibilidade

Franqueza

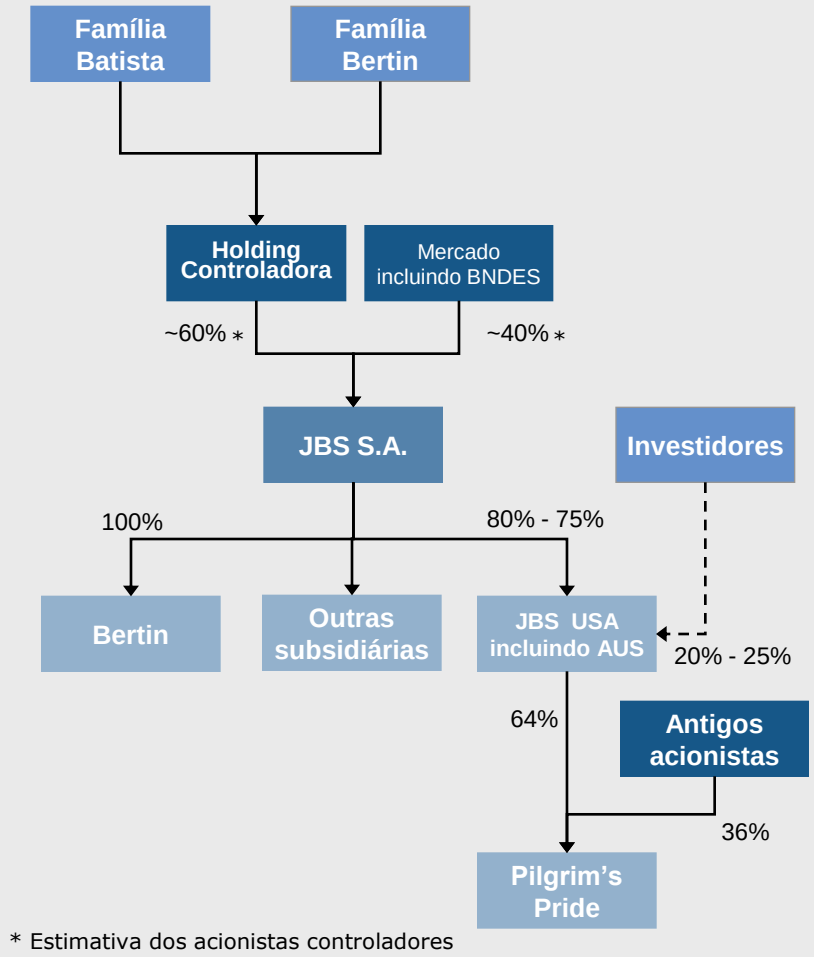
Simplicidade

Quem somos



Estrutura acionária após transações

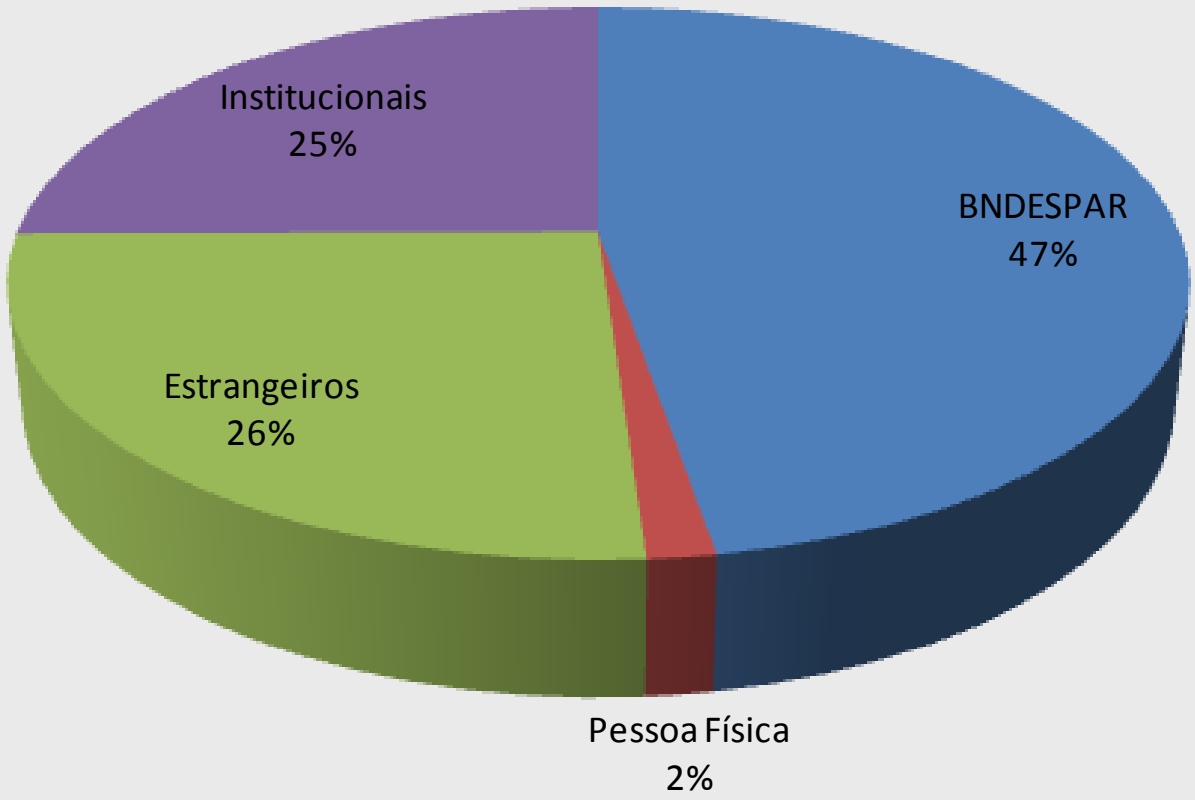
Estrutura acionária após transações



* Estimativa dos acionistas controladores

Base Acionária

Free Float



Governança Corporativa

A JBS segue um modelo de Governança Corporativa com o objetivo de implantar as melhores práticas na Companhia, que devem refletir em transparência e confiança junto aos mais diferentes públicos, e garantir os melhores produtos e serviços para os seus clientes, solidez aos fornecedores, rentabilidade satisfatória aos acionistas e a certeza de um futuro melhor a todos os colaboradores.

Novo Mercado

- A JBS faz parte do Novo Mercado na BM&FBOVESPA (Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros de São Paulo) e está de acordo com todos os requisitos deste mercado e com as obrigações impostas pela legislação brasileira em vigor.

Diretoria e Conselho de Administração

- **Conselho de Administração -** O Conselho de Administração da JBS é formado por 7 membros – um presidente, um vice-presidente, 2 conselheiros efetivos sem qualquer denominação específica e 3 conselheiros efetivos designados conselheiros independentes.
- **Conselho Fiscal -** O Conselho Fiscal é composto de, no mínimo 3 (três) e, no máximo 5 (cinco) membros efetivos e suplentes em igual número, acionistas ou não, eleitos e destituíveis a qualquer tempo pela Assembléia Geral.
- **Diretoria Executiva -** Os membros da Diretoria da Companhia são eleitos pelo Conselho de Administração por mandatos de 3 anos e estão sujeitos à reeleição.

Comitês do Conselho de Administração

- O Conselho de Administração aprovou a criação dos Comitês de Auditoria, Finanças, Gestão de Pessoas e Estratégia Empresarial que incorpora as funções de comitê de Sustentabilidade.

Divulgação e Uso de Informações

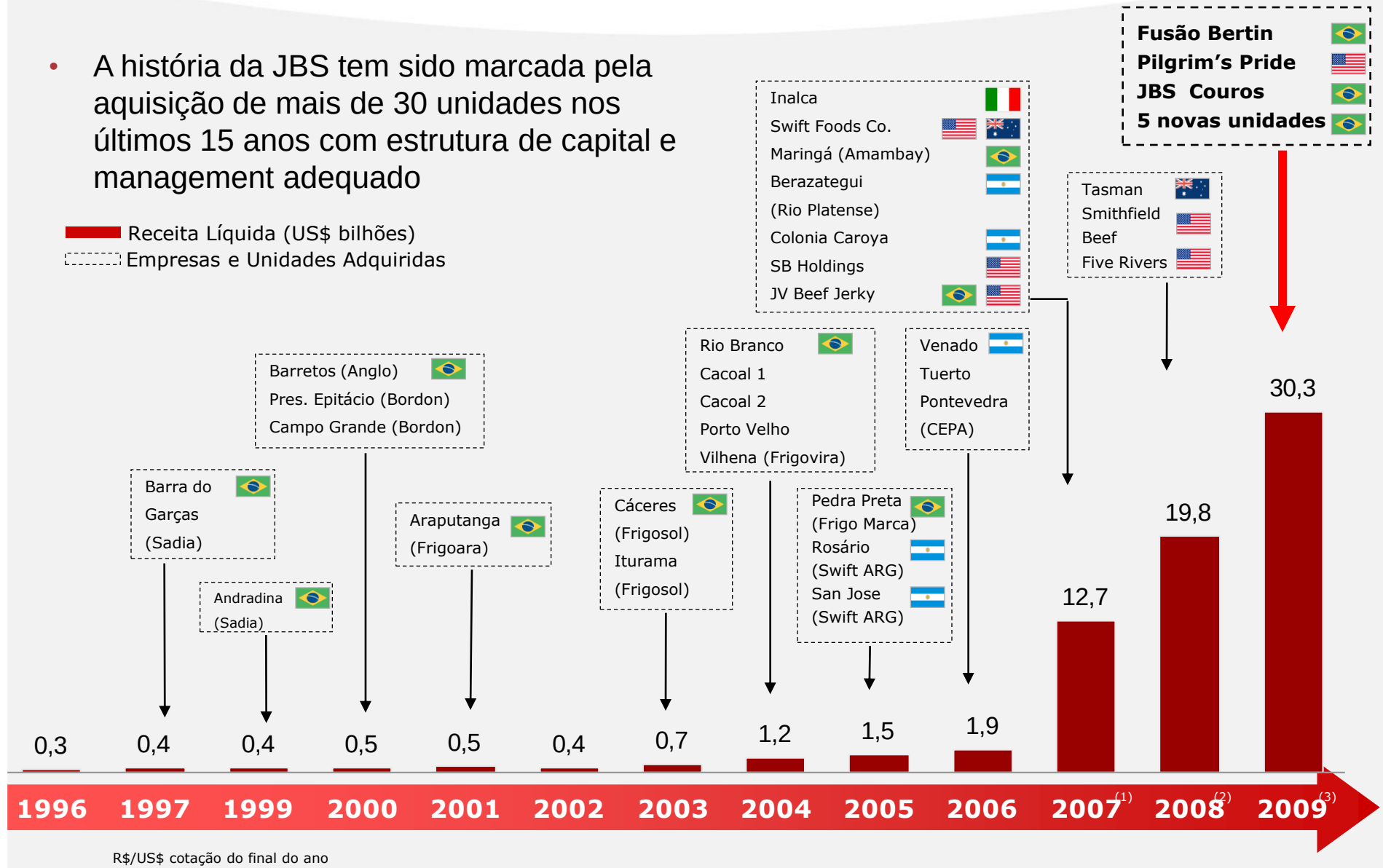
- A JBS cumpre integralmente a Instrução CVM 358 que dispõe sobre a divulgação e uso de informações sobre ato ou fato relevante relativo às companhias abertas.

Manual de Conduta e Ética

- A Diretoria da JBS desenvolveu o Manual de Conduta e Ética dentro do conceito das melhores práticas de governança corporativa. O código de conduta abrange o relacionamento entre Conselheiros, Sócios, Funcionários, Fornecedores e demais partes relacionadas (stakeholders).

História da JBS

- A história da JBS tem sido marcada pela aquisição de mais de 30 unidades nos últimos 15 anos com estrutura de capital e management adequado

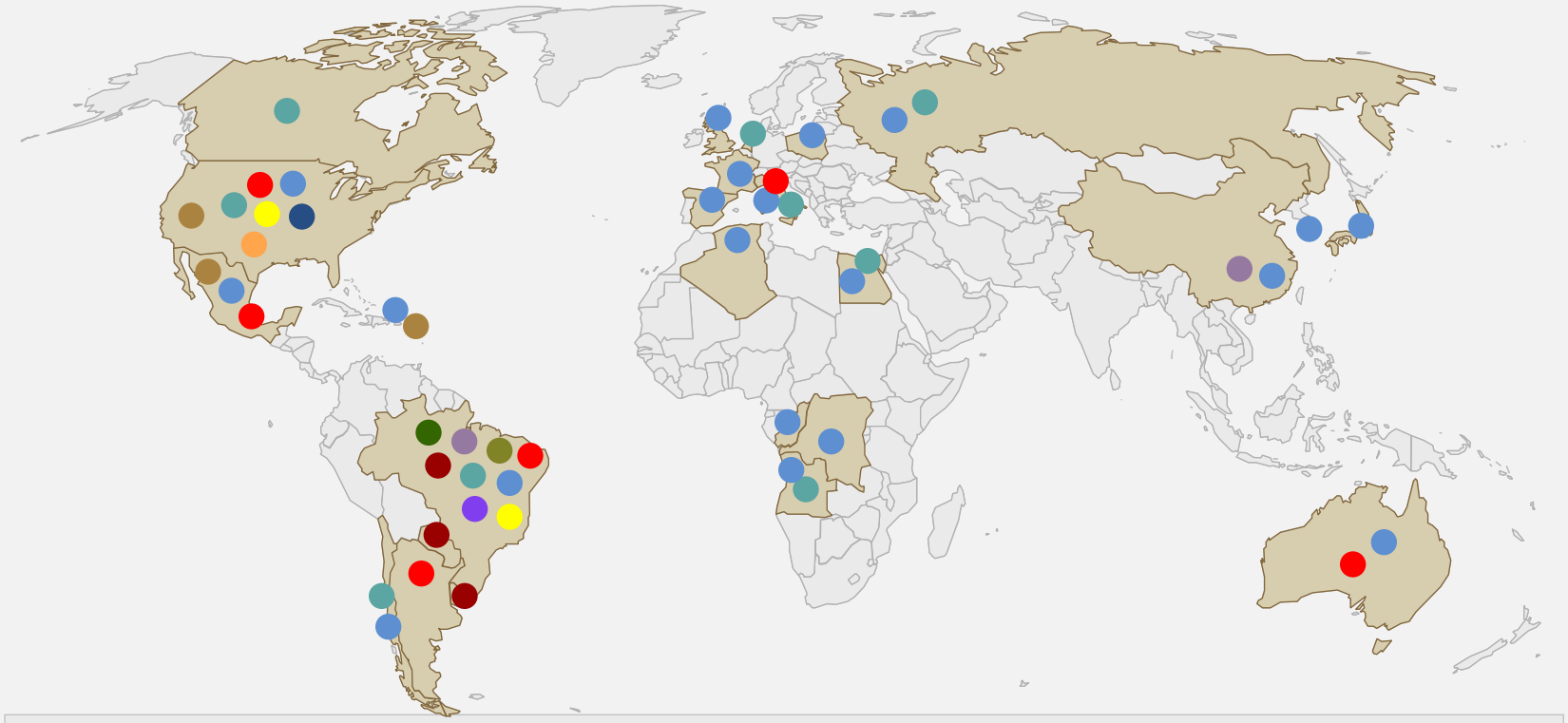


R$/US$ cotação do final do ano

Fonte: JBS
(1) Pro Forma JBS S.A. LTM Dez07
(2) Pro Forma JBS S.A. LTM Dez08
(3) Pro Forma JBS S.A. LTM Jun09 (incluindo 5 novas unidades e operação de couro); Pilgrim's Pride Set09 (Estimado); Bertin LTM Jun09

Expansão da liderança global e diversificação geográfica

Presença em mais de 23 países distribuídos pelos cinco continentes



Fonte: Companhias

Resumo das Operações

Plataforma de Produção Global

	Unidades de Produção	Funcionários	Capacidade de Abate Diária
JBS Brasil	25	16.993	26.950 B
JBS Argentina	6	5.059	6.700 B
JBS USA	16	24.295	28.600 B 48.500 P 4.500 O
JBS Austrália	10	6.995	8.690 B 15.000 O
Inalca JBS	8	2.019	3.000 B
Total JBS	**65**	**55.361**	**73.940 B** **48.500 P** **19.500 O**
Bertin	38	28.000	16.450 B
Pilgrims Pride	37	41.000	7.200.000 F
Total JBS Combinado	**140**	**124.361**	**90.390 B** **48.500 P** **19.500 O** **7.200.000 F**

Plataforma de Distribuição Adicional

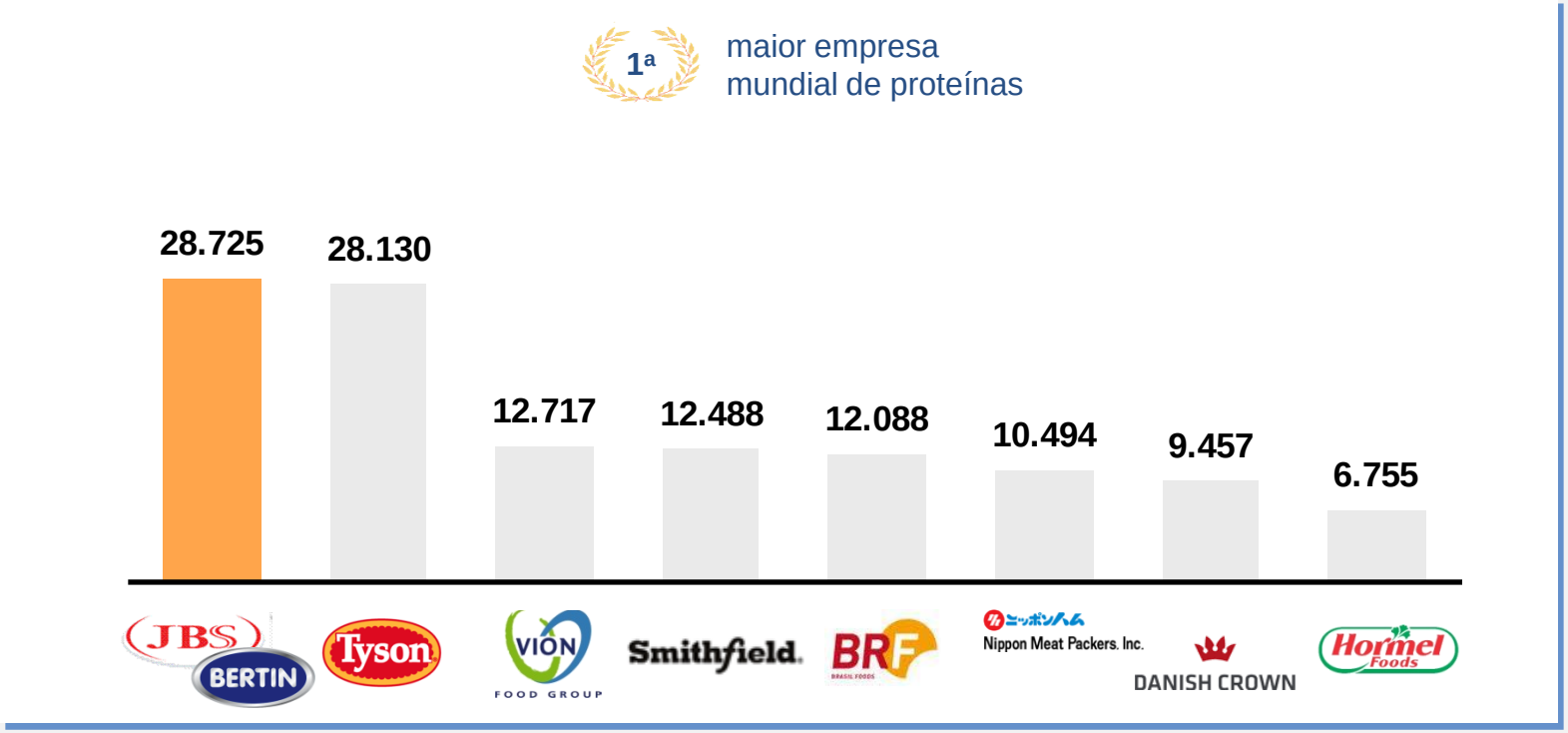
Reino Unido | Rússia | Angola | Congo | Argélia | Dem. Rep. of the Congo | Polônia

(B) Carne Bovina; (P) Carne Suína; (O) Ovino; (F) Carne de frango

Criação da Maior Empresa de Proteínas do Mundo

Empresa combinada terá posição de liderança no mercado mundial

Ranking mundial de empresas de proteínas (US$ milhões)[1]



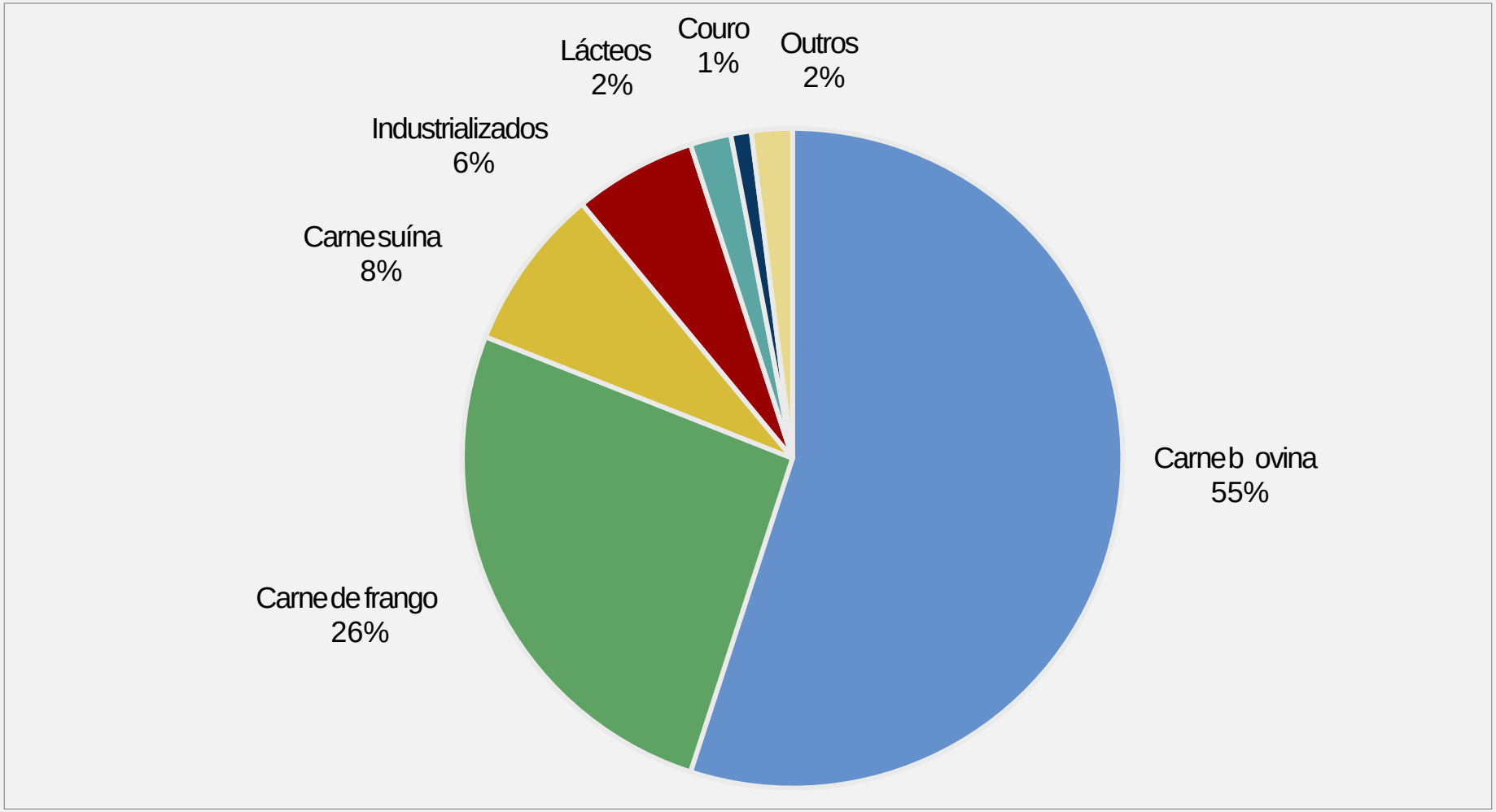
Fonte: Companhias, Exame, Valor Econômico e CNN (Global 500)
1 Baseado em receita líquida para o ano de 2008 e incluindo Pilgrim's Pride para Bertin + JBS

Empresa líder no setor de proteínas

	Ranking	Presença	Capacidade instalada	Unidades industriais
Bovinos	1	■ Brasil / Argetina / Itália / Austrália / E.U.A / Uruguai / Paraguai	■ Brasil: 43.400 cabeças/dia ■ América Latina: 6.700 cab./dia ■ E.U.A.: 28.600 cabeças/dia ■ Itália: 3.000 cabeças/dia ■ Australia: 8.690 cabeças/dia ■ Total: 89.790 cabeças/dia	■ Brasil: 39 ■ América Latina: 8 ■ E.U.A.: 13 ■ Itália: 8 ■ Austrália: 10 Total: 82
Aves	2	■ E.U.A. / México	■ E.U.A. / México: 7,2mm aves/dia ■ Total: 7,2mm aves/dia	■ E.U.A.: 34 ■ Mexico: 3 Total: 37
Suínos	3	■ E.U.A.	■ E.U.A.: 48.500 cabeças/dia	■ E.U.A.: 3
Couros	1	■ Brasil / E.U.A. / China	■ Brasil: 148.500 m^2/dia	■ Brasil: 12
Lácteos	3	■ Brasil	■ Brasil: 1.266 ton/dia	■ Brasil: 7

Distribuição da Receita líquida Consolidada JBS
(Incluindo Bertin S.A. e Pilgrim's Pride)

Distribuição da Receita líquida 9M09



Fonte: JBS

.

Marcas reconhecidas mundialmente

Carne bovina

Lácteos

Couros

Carne bovina

Carne bovina

Carne bovina

Carne bovina

Frango

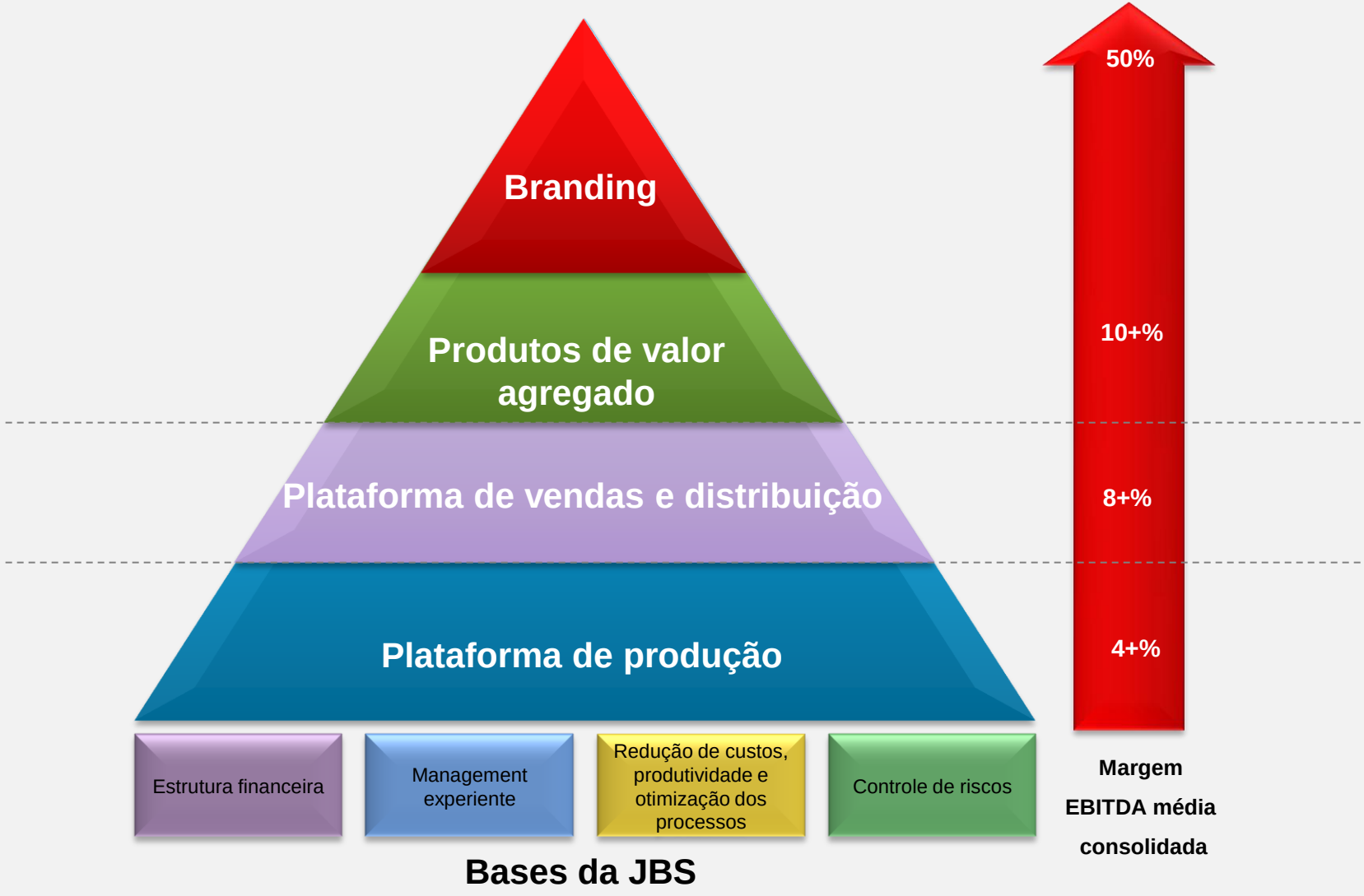
Nossa Estratégia



Nossa Estratégia



Nossa Estratégia



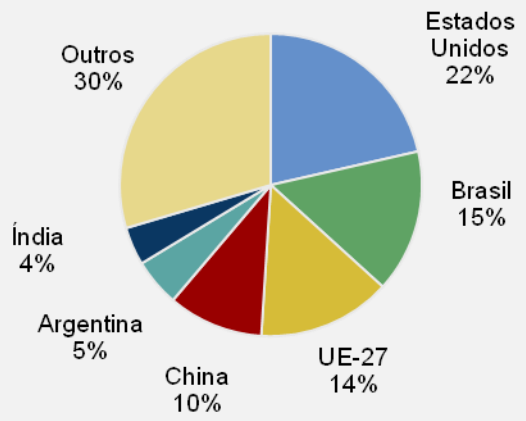
Bases da JBS

A Indústria Mundial de Carne Bovina

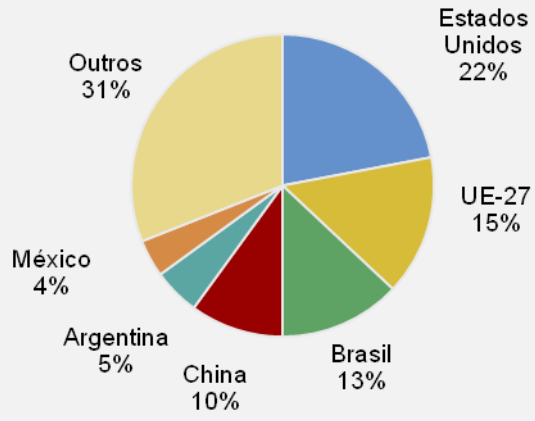


Mercado Global

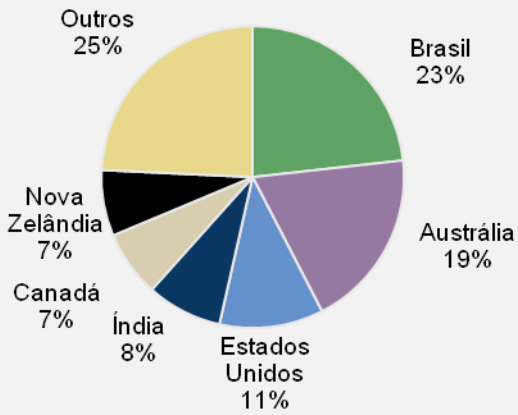
Maiores produtores de carne bovina



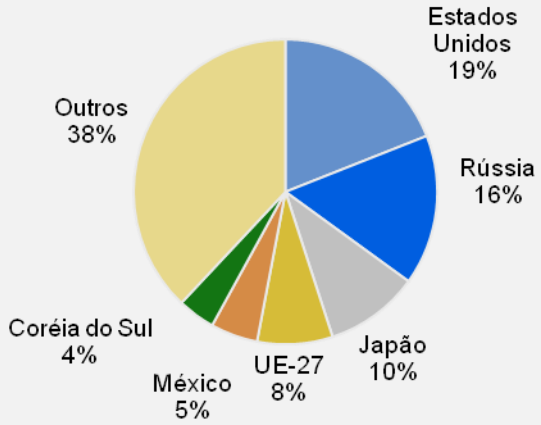
Maiores consumidores de carne bovina



Maiores exportadores de carne bovina

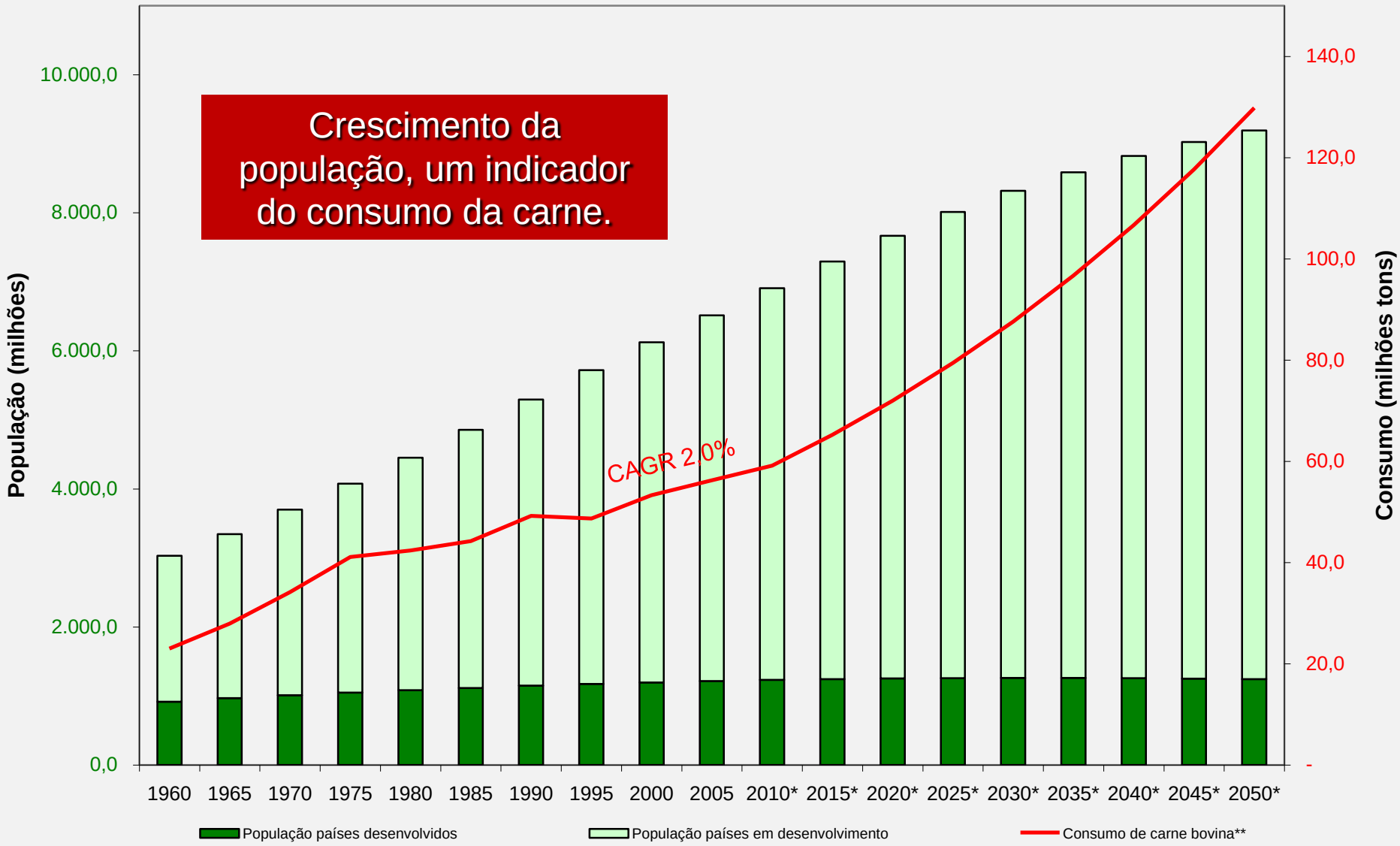


Maiores importadores de carne bovina



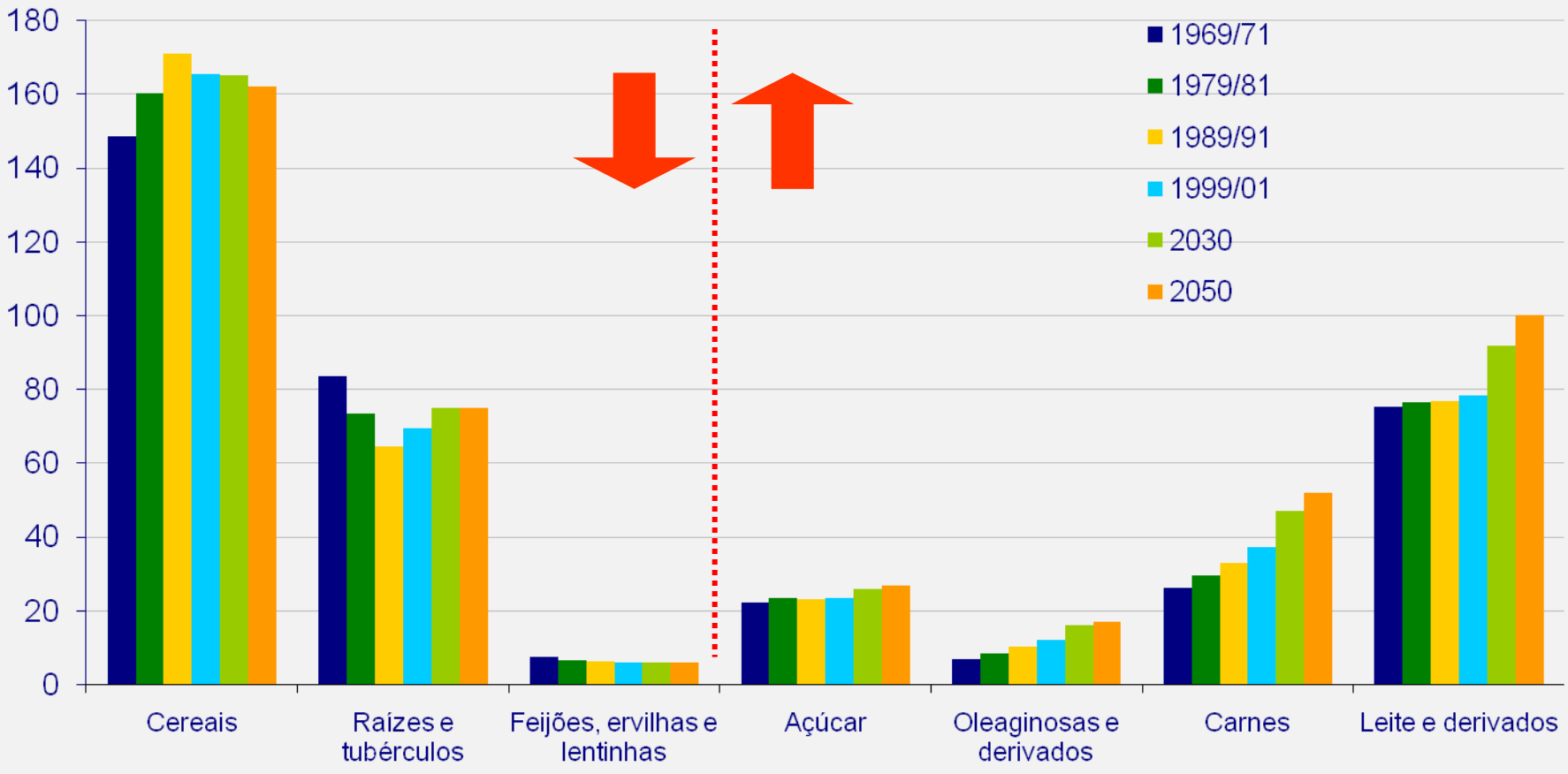
Fonte: USDA 2009

Crescimento Populacional Mundial e Consumo de Carne Bovina (1960 – 2050)



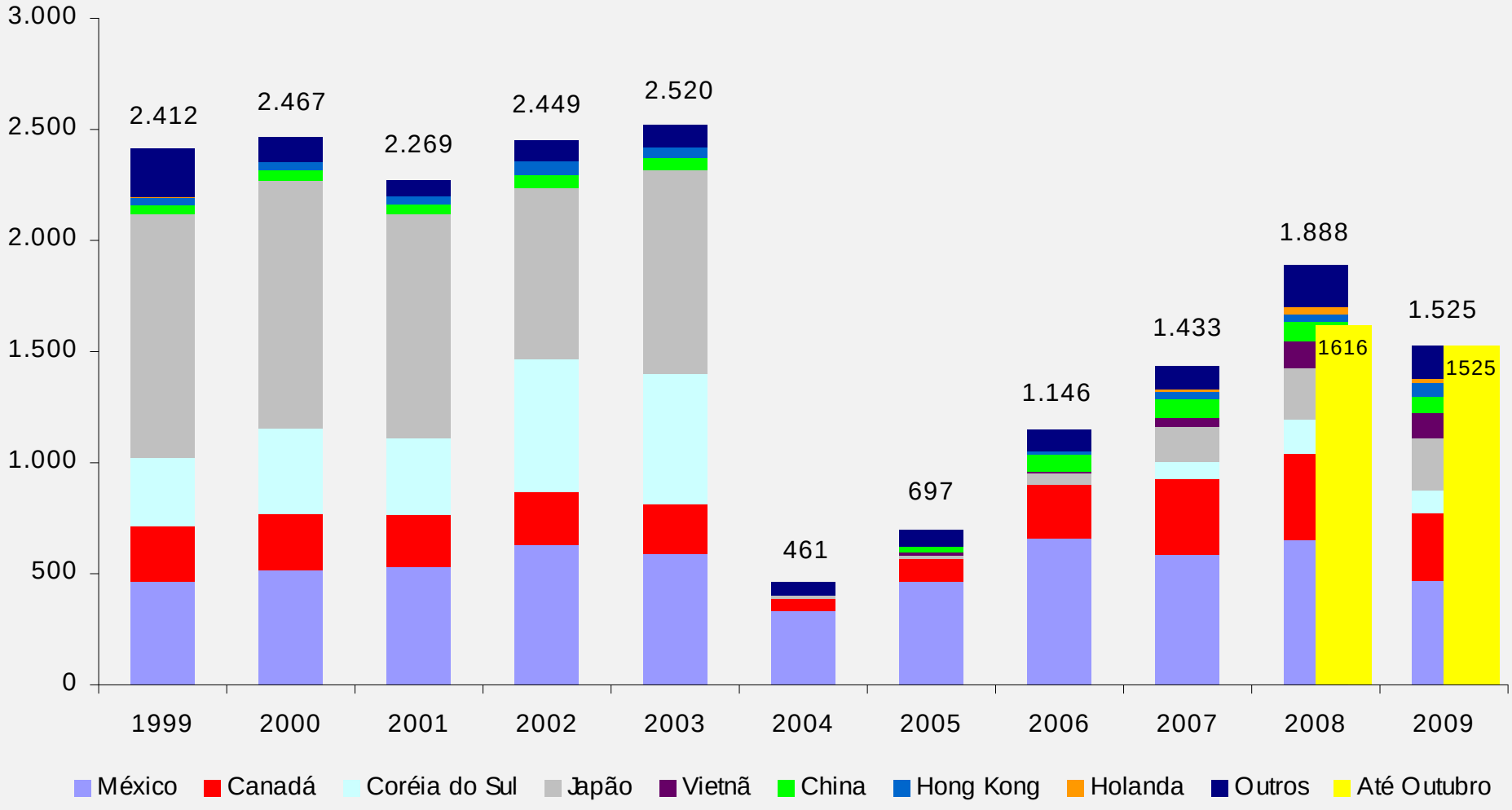
Fonte: ONU (Organização das Nações Unidas) e USDA
*Estimativas da ONU
**Tendência para o consumo de carne bovina considerando CAGR de 2,0% a.a (de 1960 a 2008)

Consumo de alimentos *per capita* (kg / Ano)



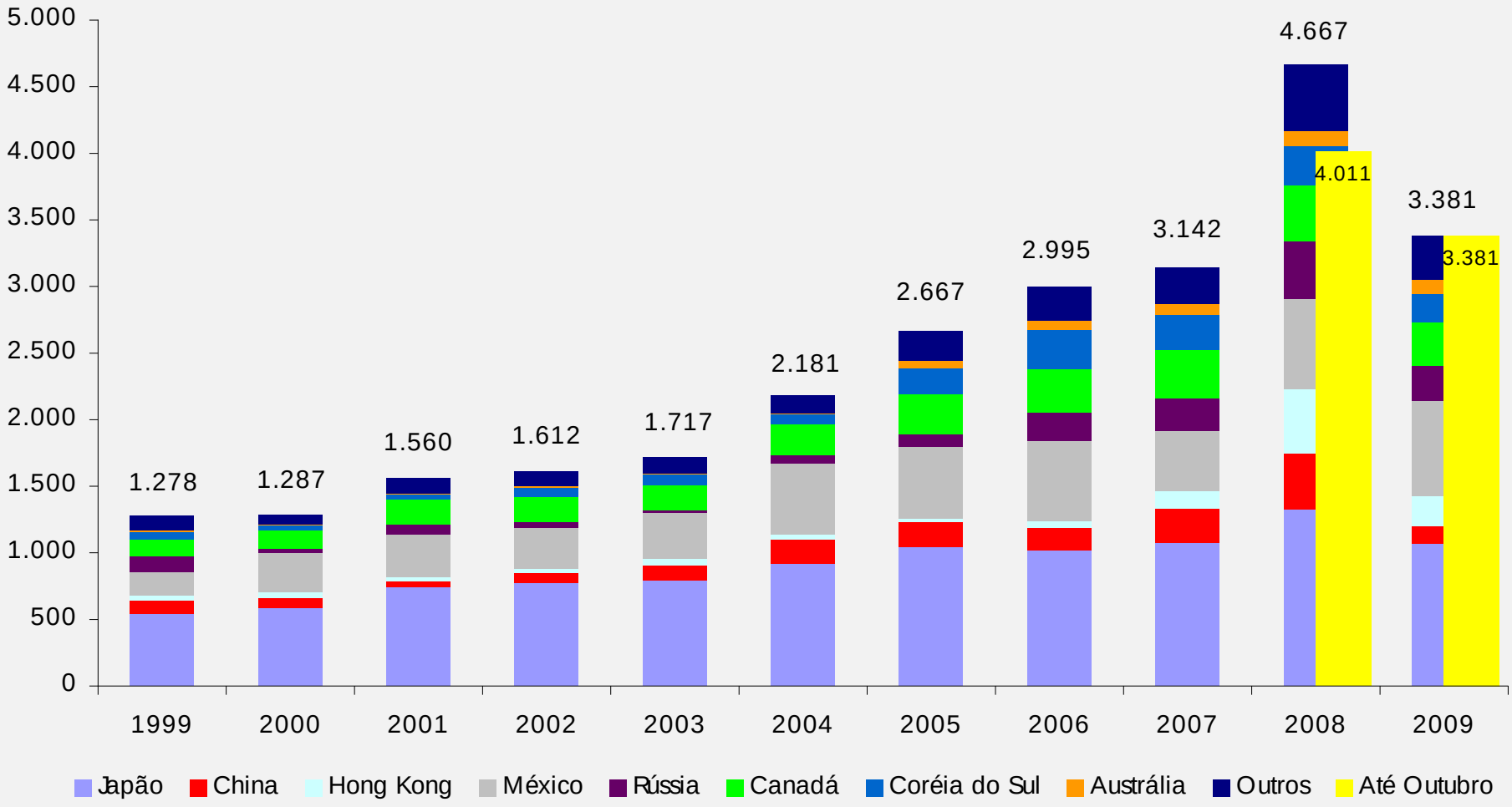
Fonte: FAO

Exportações de Carne Bovina e Vitela dos EUA
(Milhões de Libras)



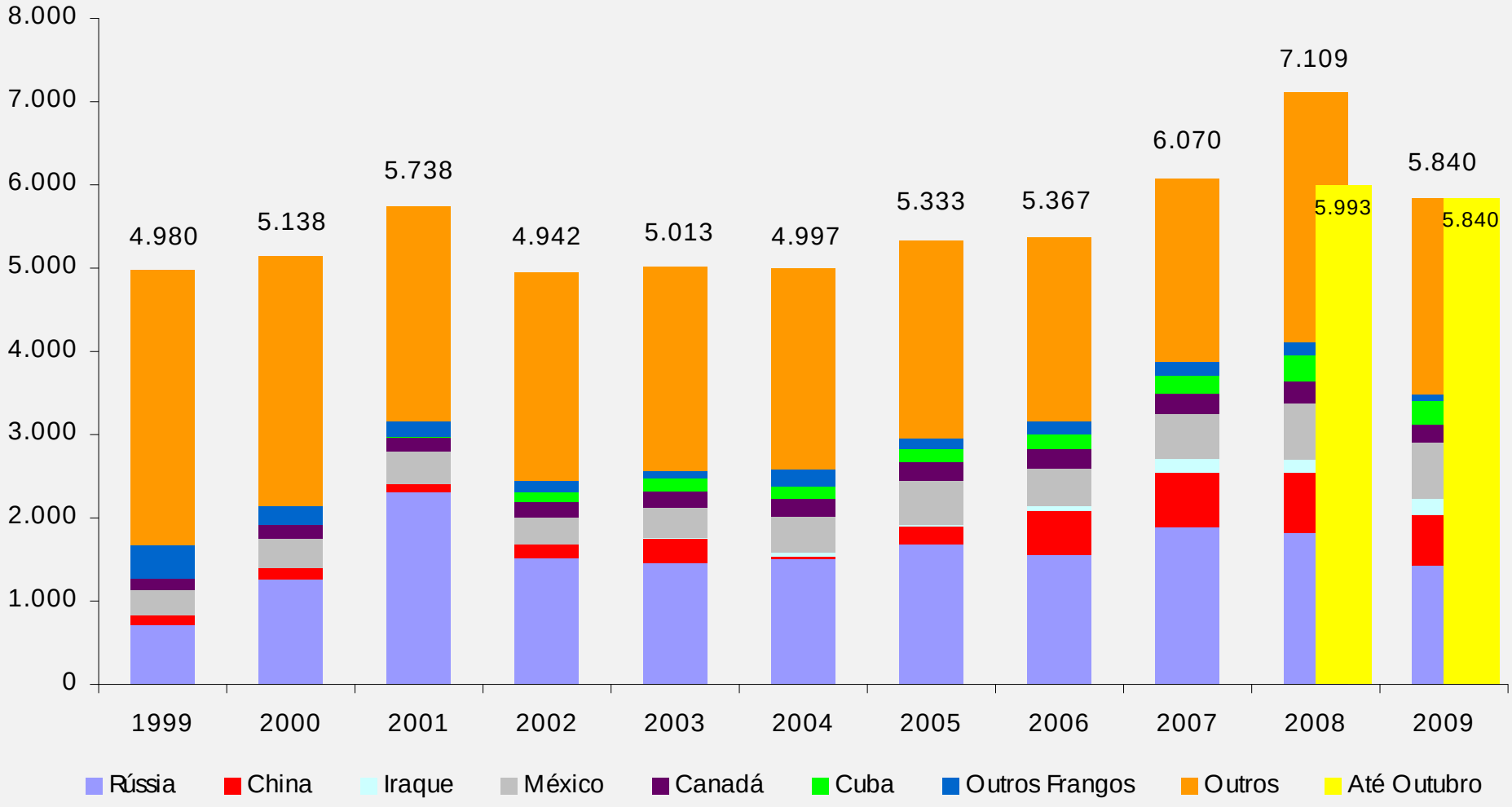
Fonte: USDA ERS

Exportações de Carne Suína dos EUA
(Milhões de Libras)



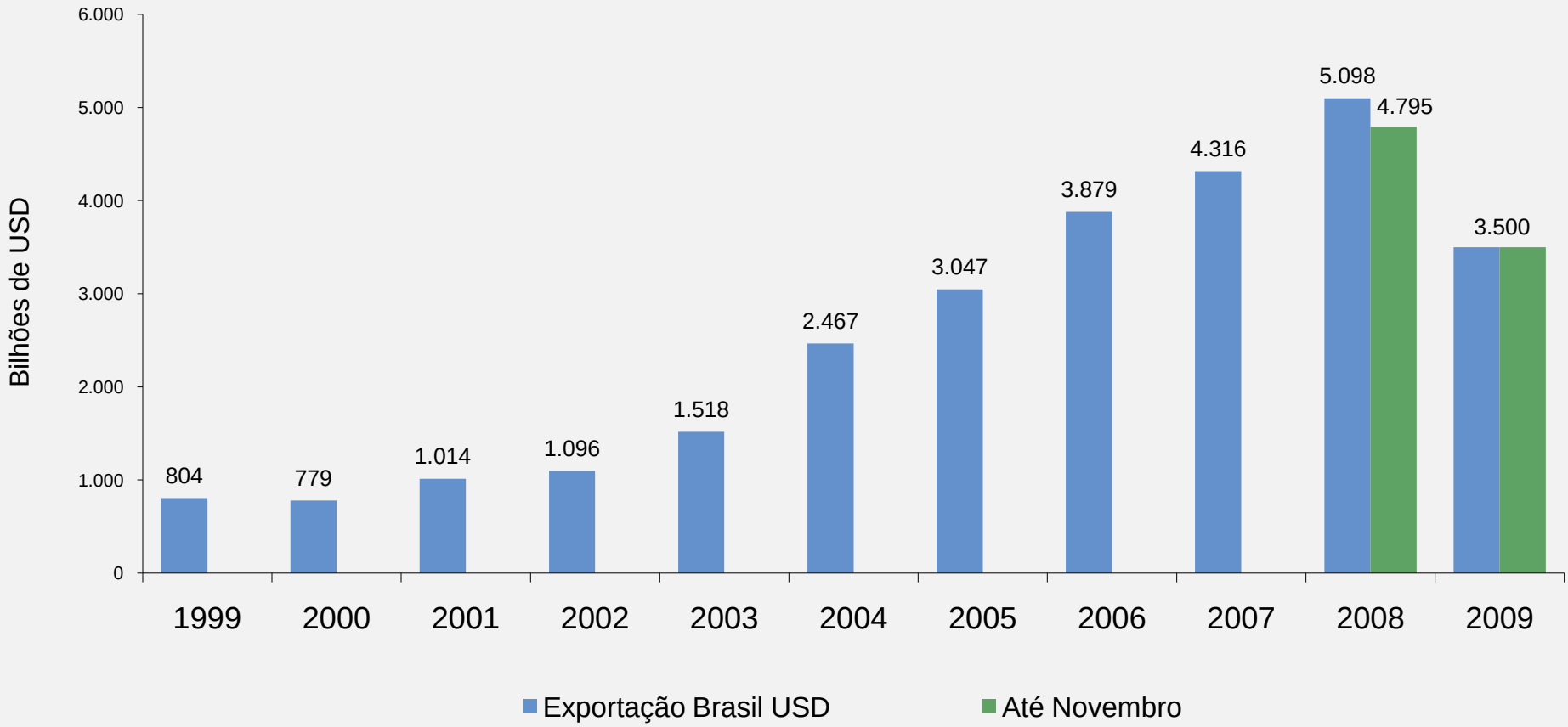
Fonte: USDA ERS

Exportações de Frango dos EUA
(Milhões de Libras)



Fonte: USDA ERS

Exportações de carne bovina do Brasil



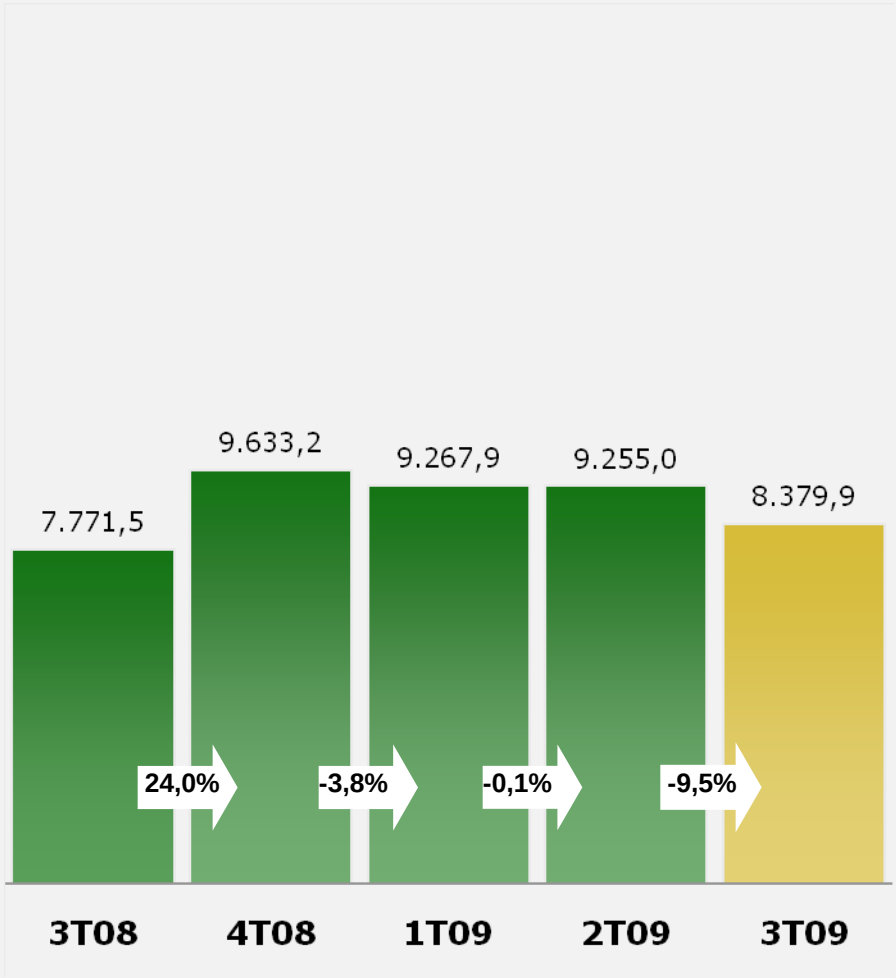
Fonte: Secex

Resultados do 3º Trimestre de 2009

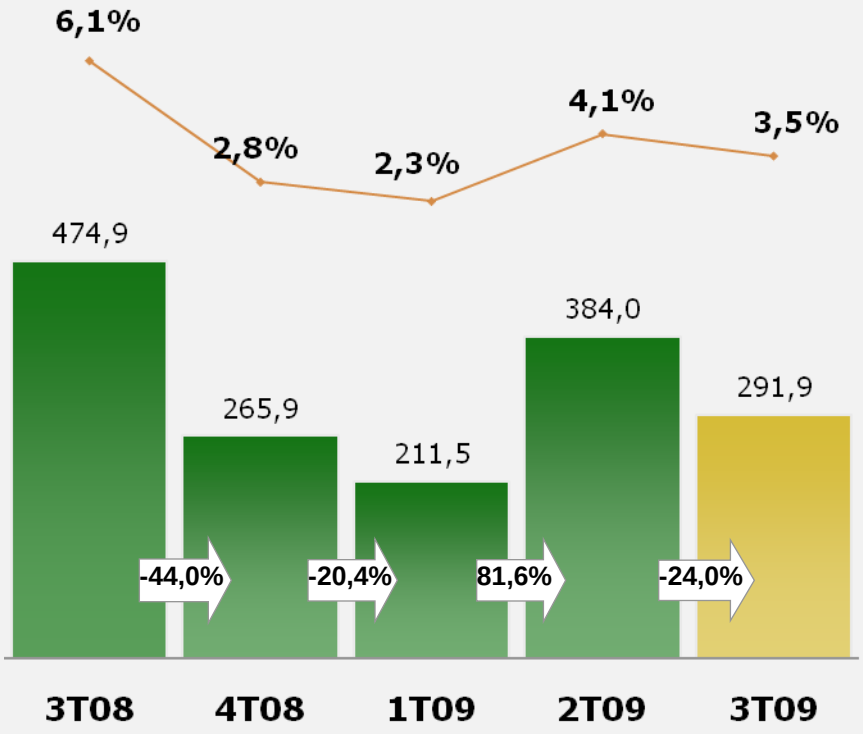


Resultado Consolidado Trimestral

Receita Líquida (R$ milhões)



EBITDA e margem EBITDA (R$ milhões)



Fonte: JBS

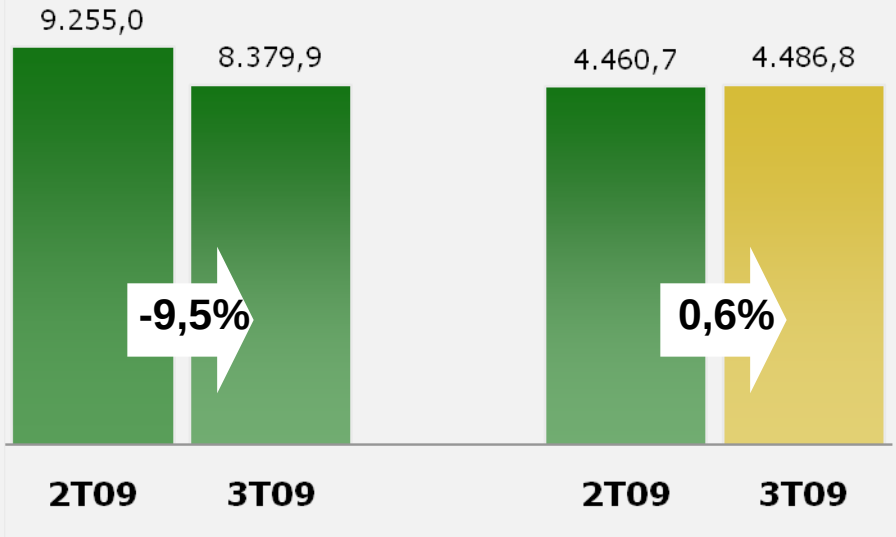
Margem EBITDA (%)

Efeito cambial na receita líquida

Receita Líquida (Milhões)

R$ | US$

*Câmbio médio do período:
2T09 – 2,0748
3T09 – 1,8677



Fonte: JBS

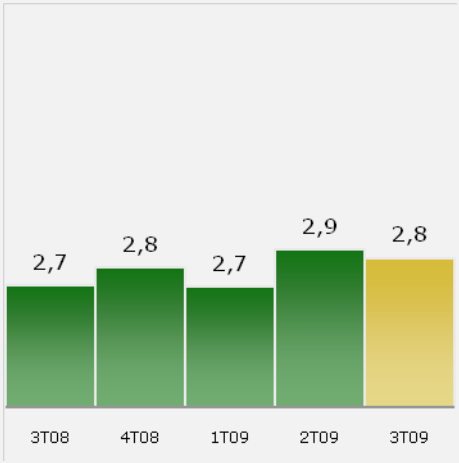
*Fonte: Banco Central

- Excluindo o efeito da variação cambial no período, a receita líquida cresceu 0,6% sobre 2T09.

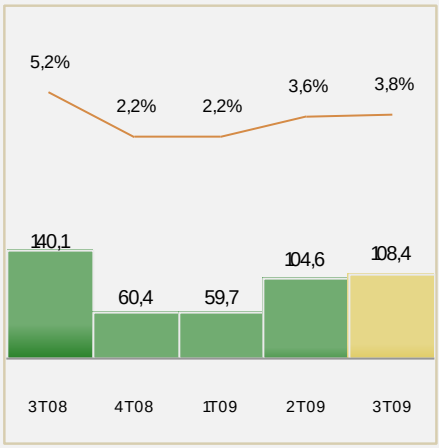
Desempenho por Unidade de Negócio

JBS USA Bovinos (Incluindo Austrália)

Receita Líquida (US$ bilhões)

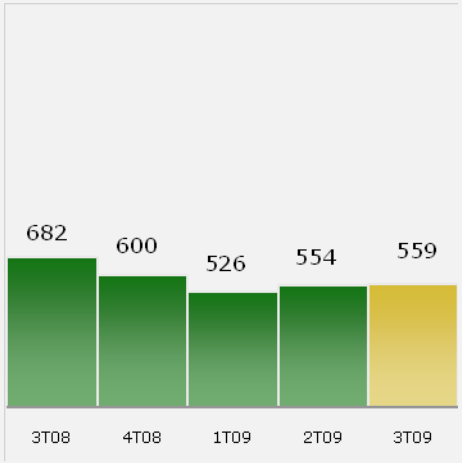


EBITDA (US$ mi) margem EBITDA

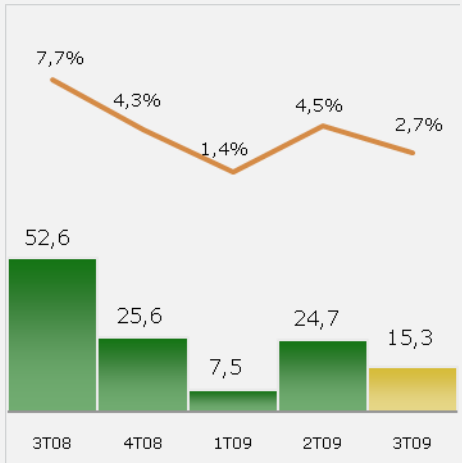


JBS USA Suínos

Receita Líquida (US$ milhões)

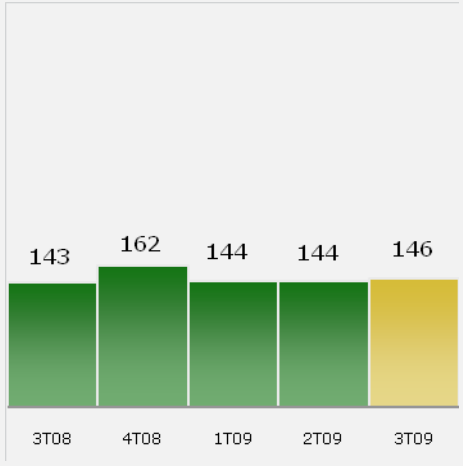


EBITDA (US$ mi) margem EBITDA

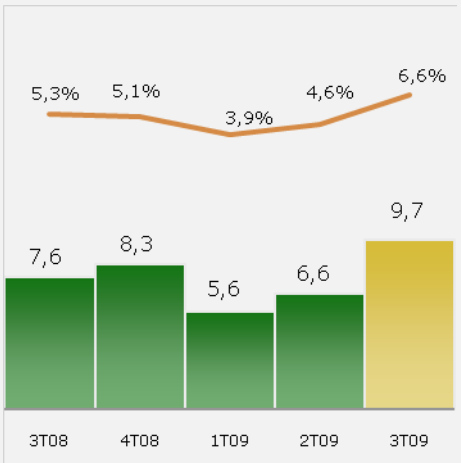


INALCA JBS

Receita Líquida (€ milhões)

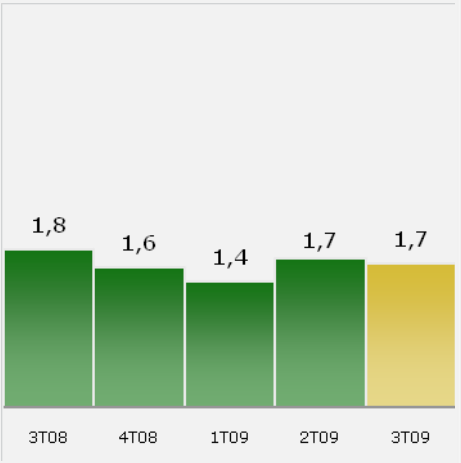


EBITDA (€ mi) margem EBITDA

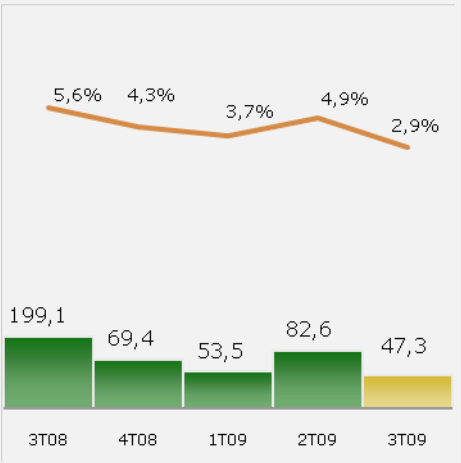


JBS MERCOSUL

Receita Líquida (R$ bilhões)



EBITDA (R$ mi) margem EBITDA



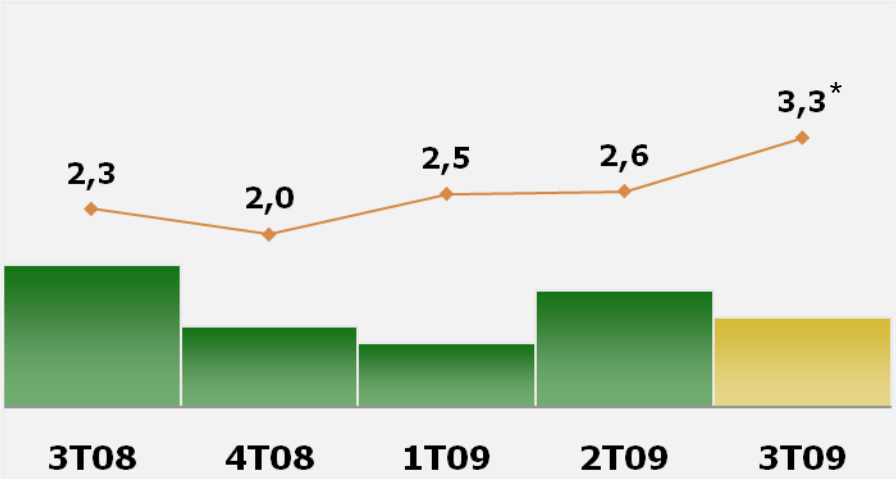
Fonte: JBS

Margem EBITDA (%)

Perfil da Dívida

- A relação dívida líquida / EBITDA passou de 2,6x no 2T09 para 3,3x no 3T09, refletindo a queda do EBITDA na comparação com o 3T08.
- A Companhia projeta uma redução da alavancagem até o final do ano.
- A dívida bruta e liquída reduziram 5,6% e 2,2%, respectivamente, em relação ao 2T09.

Dívida Líquida / EBITDA Pro Forma por TRIMESTRE

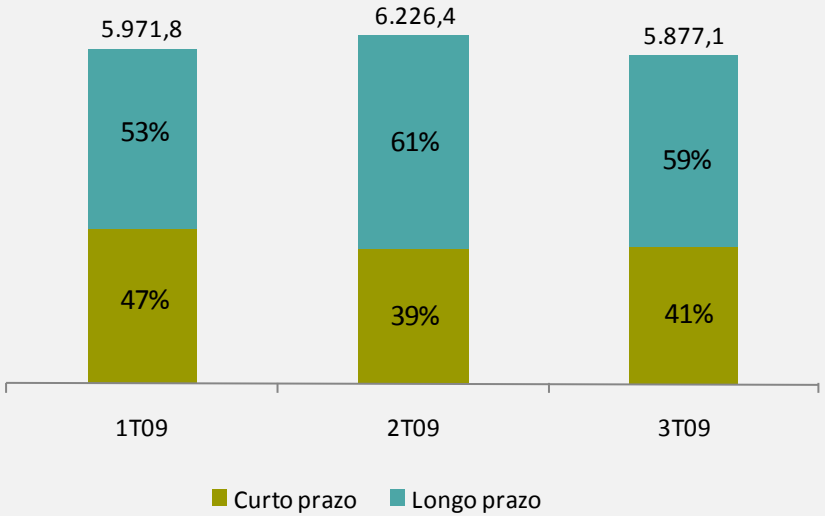


Fonte: JBS

Dívida líquida/ EBITDA — EBITDA pro-forma

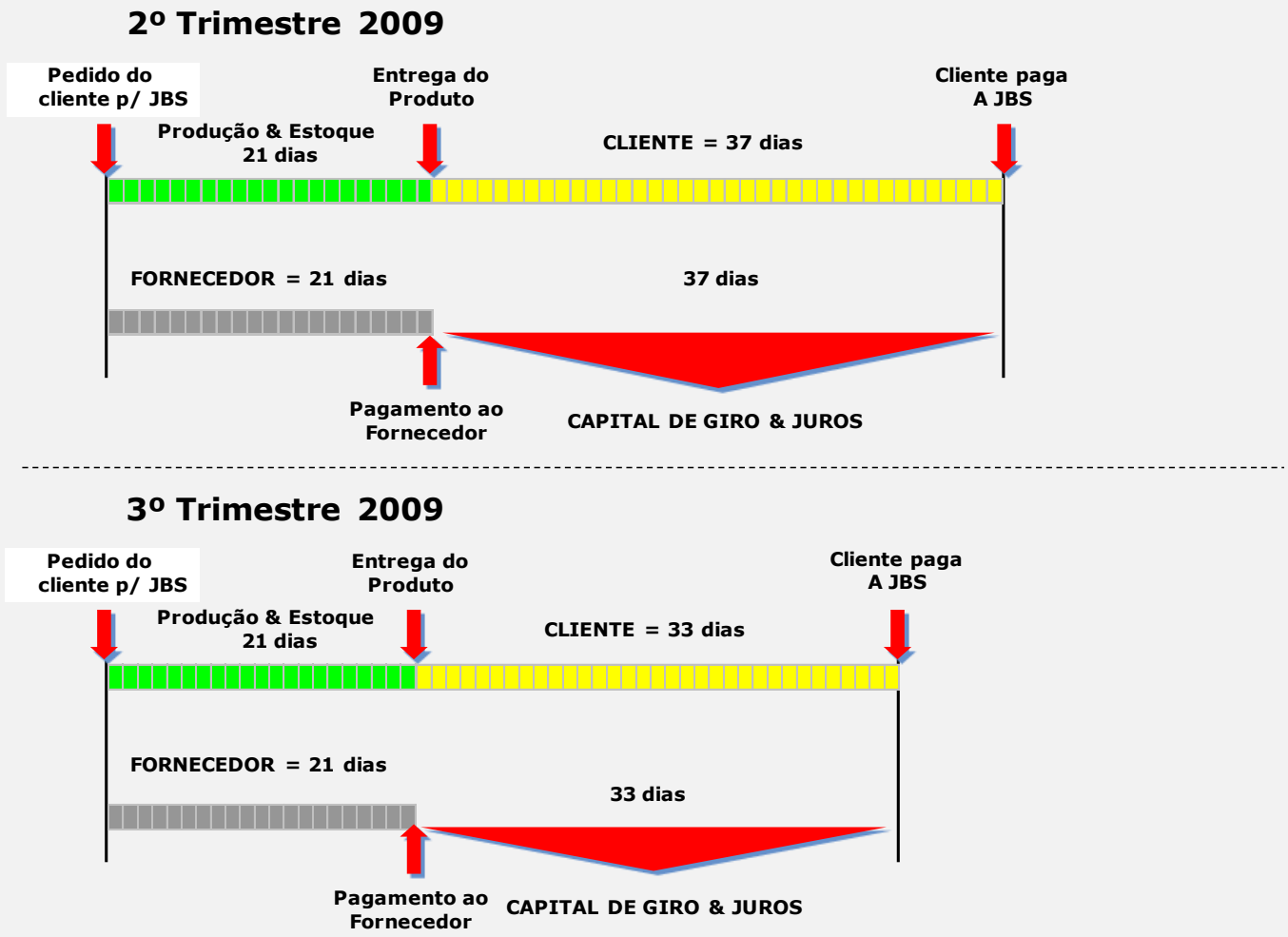
* Últimos doze meses incluindo Smithfield Beef pro-forma.

Perfil da Dívida bruta (R$ milhões)



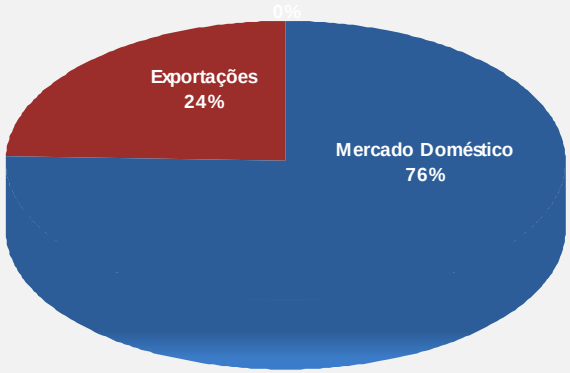
Capital de Giro

- A JBS segue reduzindo sua necessidade de capital de giro, que caiu de 37 dias no 2T09 para 33 dias no 3T09.

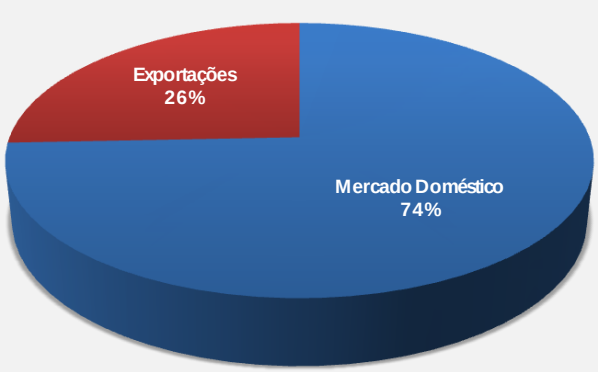


Distribuição da das Exportações Consolidada

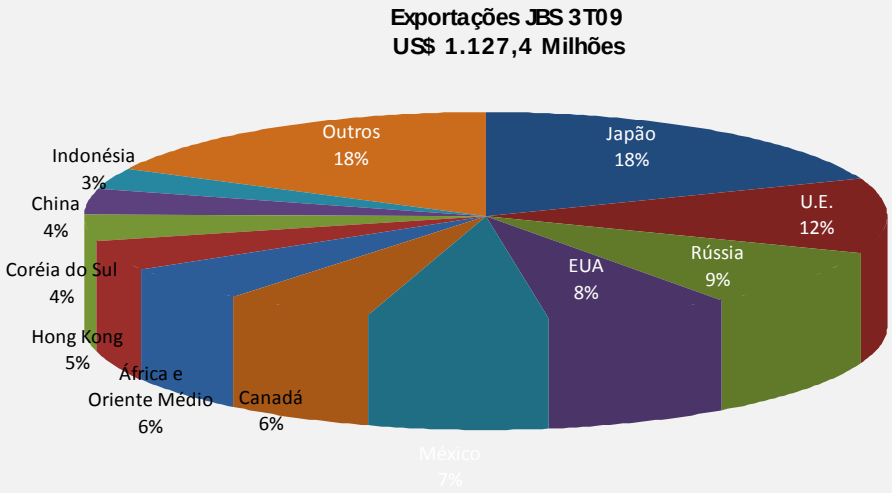
Distribuição da Receita por Mercado 3T09



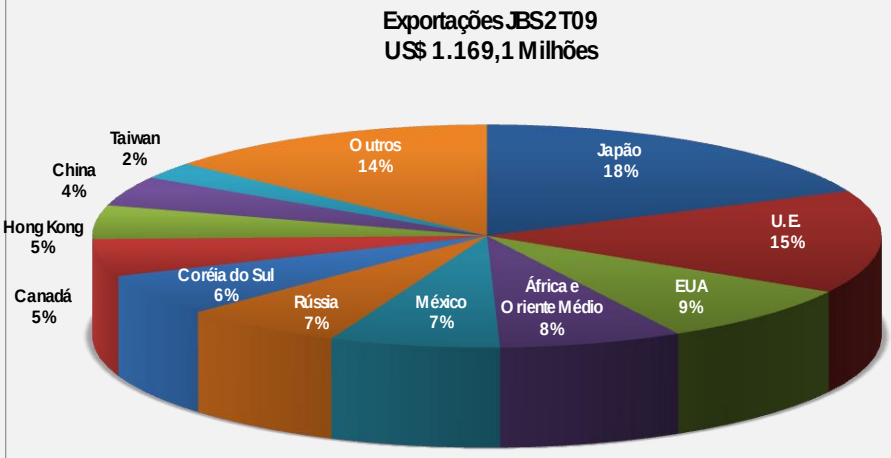
Distribuição da Receita por Mercado 2T09



Distribuição das Exportações 3T09



Distribuição das Exportações 2T09



Fonte: JBS

Sustentabilidade

	Ações
Emissão, Efluentes e Resíduos	Redução emissão dos Gases de Efeito Estufa
	50% Reciclagem de Efluentes
	50% Reciclagem Resíduos Sólidos
Energia	Desenv. Matriz Energética
	Uso de madeira certificada
	25% Redução Consumo
Água	35% Redução Consumo ($2m^3$ por cabeça)
Biodiversidade	Conservação Flora
	Controle da origem do Animal
Materiais	Foco em materiais menos agressivos ao meio ambiente
Leis	Compliance
Sociedade	Conscientização Ambiental
	Atividades Físicas
	Assistência à saúde
	Educação Formal

Políticas de Sustentabilidade

- A JBS está ciente de sua responsabilidade como a maior Companhia de carne no mundo e de todos os impactos gerados por suas operações em cada região. A Companhia possui um programa de sustentabilidade apropriado para cada uma de suas unidades, incluindo:
  - Política Ambiental
  - Procedimentos Adotados
  - Política de Informação
  - Relacionamentos e Investimentos
  - Utilização de Recursos Naturais
  - Ações Socioambientais
  - Tratamento de Resíduos

- **JBS é a primeira e única empresa do ramo a registrar projeto MDL na UNFCCC (Convenção das Nações Unidas em Mudanças Climáticas). O projeto está em fase de avaliação por autoridade designada.**

Premissas de Sustentabilidade

- *Ecologicamente viável*
- *Ecologicamente correto*
- *Socialmente justo*
- *Culturalmente aceito*

Prioridades

- *Utilização sustentável de materiais*
- *Parcerias com organizações justas*
- *Saúde e Qualidade de Vida*
- *Clima*
- *Tratamento de Resíduos*

- A responsabilidade social e ambiental sempre fizeram parte do desenvolvimento e crescimento dos negócios da JBS. A extensa experiência da companhia comprova a importância da redução dos impactos ambientais e a conseqüente melhora em sua relação com a comunidade realizada através de investimentos em questões socioambientais.



Obrigado!

Relações com Investidores
www.jbs.com.br/ri
ri@jbs.com.br
+55 11 3144 4055

Disclaimer

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.