

MARFRIG ALIMENTOS S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40 – NIRE nº 35.300.341.031

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de junho de 2010

Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada em 14 de junho de 2010, às 15:00 hs, na sede da Companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1912 - Conjunto 7-B, Bairro Jardim Paulistano, CEP 01451-000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ("Companhia"). **Convocação e Presença:** Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, via conferência telefônica. **Mesa:** Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; Secretário: Heraldo Geres. **Ordem do Dia:** (i) Aprovar a aquisição de 100% da participação da Keystone Foods LLC; (ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre a emissão privada de debêntures conversíveis em ações; (iii) Deliberar sobre a proposta da Diretoria Executiva para constituição de Programa de American Depositary Receipts - ADRs, em nível 1; (iv) Autorização para a Diretoria da Companhia praticar todos e quaisquer atos necessários para a execução das deliberações ora tomadas. **Deliberações Tomadas por Unanimidade:** Após exame e debates, os Membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos: (i) Aprovar a aquisição de 100% da participação da Keystone Foods LLC, pelo valor de US\$ 1.260.000.000,00 (um bilhão, duzentos e sessenta milhões de dólares norte-americanos); (ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre a emissão de debêntures conversíveis em ações, no valor de R\$ 2.500.000.000,00 (dois bilhões e quinhentos milhões de reais); (iii) Aprovar a constituição de Programa de American Depositary Receipts - ADRs com as seguintes características: a) Patrocinador: Marfrig Alimentos S.A.; b) Nível do Programa: Programa de ADRs nível 1; c) Valor Mobiliário: ações ordinárias de emissão da Companhia; d) Instituição Depositária: Deutsche Bank Trust Company Americas; e) Instituição Custodiante: Itaú Unibanco S.A.; f) Paridade entre ações de emissão da Companhia e ADRs: 1 (um) ADR corresponde a 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia; iv) A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários para a implementação das deliberações ora tomadas, inclusive a submissão dos termos do Programa de ADRs, nível 1, à Comissão de Valores Mobiliários e à Securities and Exchange Commission. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes em livro próprio. São Paulo, 14 de junho de 2010. Assinaturas: Mesa: Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; e Secretário: Heraldo Geres. Membros do Conselho de Administração: Marcos Antonio Molina dos Santos, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa, Carlos Geraldo Langoni e David G. McDonald. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. Heraldo Geres - Secretário.

MARFRIG ALIMENTOS S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40 – NIRE nº 35.300.341.031

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de junho de 2010

Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada em 14 de junho de 2010, às 15:00 hs, na sede da Companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1912 - Conjunto 7-B, Bairro Jardim Paulistano, CEP 01451-000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ("Companhia"). **Convocação e Presença:** Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, via conferência telefônica. **Mesa:** Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; Secretário: Heraldo Geres. **Ordem do Dia:** (i) Aprovar a aquisição de 100% da participação da Keystone Foods LLC; (ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre a emissão privada de debêntures conversíveis em ações; (iii) Deliberar sobre a proposta da Diretoria Executiva para constituição de Programa de American Depositary Receipts - ADRs, em nível 1; (iv) Autorização para a Diretoria da Companhia praticar todos e quaisquer atos necessários para a execução das deliberações ora tomadas. **Deliberações Tomadas por Unanimidade:** Após exame e debates, os Membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos: (i) Aprovar a aquisição de 100% da participação da Keystone Foods LLC, pelo valor de US\$ 1.260.000.000,00 (um bilhão, duzentos e sessenta milhões de dólares norte-americanos); (ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre a emissão de debêntures conversíveis em ações, no valor de R\$ 2.500.000.000,00 (dois bilhões e quinhentos milhões de reais); (iii) Aprovar a constituição de Programa de American Depositary Receipts - ADRs com as seguintes características: a) Patrocinador: Marfrig Alimentos S.A.; b) Nível do Programa: Programa de ADRs nível 1; c) Valor Mobiliário: ações ordinárias de emissão da Companhia; d) Instituição Depositária: Deutsche Bank Trust Company Americas; e) Instituição Custodiante: Itaú Unibanco S.A.; f) Paridade entre ações de emissão da Companhia e ADRs: 1 (um) ADR corresponde a 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia; iv) A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários para a implementação das deliberações ora tomadas, inclusive a submissão dos termos do Programa de ADRs, nível 1, à Comissão de Valores Mobiliários e à Securities and Exchange Commission. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes em livro próprio. São Paulo, 14 de junho de 2010. Assinaturas: Mesa: Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; e Secretário: Heraldo Geres. Membros do Conselho de Administração: Marcos Antonio Molina dos Santos, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa, Carlos Geraldo Langoni e David G. McDonald. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. Heraldo Geres - Secretário.

VEC – 2COL X 7CM



11 3885.9696