

Marfrig Global Foods S.A.

CNPJ/MF 03.853.896/0001-40 – NIRE 35.300.341.031 – Cia. Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de março de 2014

Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração da Marfrig Global Foods S.A. (atual denominação da Marfrig Alimentos S.A.) "Companhia", localizada na Avenida Chedid Jafet, nº 222, Bloco A, 5º andar, Sala 01, Vila Olímpia, CEP 04551-065, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, realizada em 13 de março de 2014, às 16h, via conferência telefônica. **Convocação e Presenças:** Convocação regularmente enviada aos Conselheiros da Companhia, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, e do Estatuto Social da Companhia. Presentes os Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho de Administração, 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. **Mesa:** **Presidente:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Ordem do Dia:** (I) Deliberar acerca da emissão adicional de *Senior Notes*, com taxa de remuneração de 9,5% (nove e meio por cento) ao ano, devidas em 2020 ("*Senior Notes*") e colocação destas no exterior, no valor de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), por meio de sua controlada, Marfrig Overseas Limited, constituída sob as leis das Ilhas Cayman, as *Senior Notes* adicionais ("*Notas Adicionais*") serão consolidadas e formarão uma série única com as *Senior Notes* emitidas em 04 de maio de 2010, no valor de US\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos), e serão ofertadas para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, com base na regulamentação emitida pela *Securities and Exchange Commission*, especificamente, a "*Rule 144A*" e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, com base na "*Regulation S*" ("*Emissão Adicional*"); (II) Ratificar os termos da garantia prestada pela Companhia, na qualidade de controladora, e por sua controlada, Marfrig Holdings (Europe) B.V., nos termos da *Indenture* (conforme definida a seguir); e (III) Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar a Emissão Adicional, bem como de outros prestadores de serviços necessários à devida formalização da Emissão Adicional. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: (I) Autorizar a emissão, por meio de sua controlada, a Marfrig Overseas Limited, das Notas Adicionais, nos termos da cláusula 2.12 da *Indenture* celebrada em 04 de maio de 2010 entre a Companhia, Marfrig Overseas Limited, Marfrig Holdings (Europe) B.V., The Bank of New York Mellon Trust (Japan), Ltd., The Bank of New York Mellon e The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. ("*Indenture*"), no valor total de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), com juros semestrais a serem pagos a cada mês de maio e novembro, com início no mês de maio de 2014, com prazo de 06 (seis) anos, vencíveis em 04 de maio de 2020, com taxa de remuneração de 9,50% ao ano, base 360 (trezentos e sessenta) dias. O Conselho de Administração resolve, ainda, delegar à Diretoria da Companhia a competência para definir os demais termos e condições da Emissão Adicional; (II) Autorizar a Companhia a ratificar a garantia prestada nos termos da *Indenture*; e (III) Autorizar a contratação de (a) Banco Bradesco BBI S.A. ou outra instituição do seu grupo econômico, (b) Banco BTG Pactual S.A. - Cayman Branch ou outra instituição do seu grupo econômico, (c) Deutsche Bank Securities Inc. ou outra instituição do seu grupo econômico, (d) Morgan Stanley & Co. LLC ou outra instituição do seu grupo econômico e (e) outras instituições financeiras, se for o caso, bem como prestadores de serviços para assessorar na Emissão Adicional. A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora tomadas, sendo ratificados pelo Conselho de Administração os atos já praticados pela Diretoria nesse sentido. **Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros presentes. **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. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. São Paulo, 13 de março de 2014. **Marcos Antonio Molina dos Santos** - Presidente.

Marfrig Global Foods S.A.

CNPJ/MF 03.853.896/0001-40 – NIRE 35.300.341.031 – Cia. Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de março de 2014

Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração da Marfrig Global Foods S.A. (atual denominação da Marfrig Alimentos S.A.) "Companhia", localizada na Avenida Chedid Jafet, nº 222, Bloco A, 5º andar, Sala 01, Vila Olímpia, CEP 04551-065, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, realizada em 13 de março de 2014, às 16h, via conferência telefônica. **Convocação e Presenças:** Convocação regularmente enviada aos Conselheiros da Companhia, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, e do Estatuto Social da Companhia. Presentes os Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho de Administração, 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. **Mesa:** **Presidente:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Ordem do Dia:** (I) Deliberar acerca da emissão adicional de *Senior Notes*, com taxa de remuneração de 9,5% (nove e meio por cento) ao ano, devidas em 2020 ("*Senior Notes*") e colocação destas no exterior, no valor de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), por meio de sua controlada, Marfrig Overseas Limited, constituída sob as leis das Ilhas Cayman, as *Senior Notes* adicionais ("*Notas Adicionais*") serão consolidadas e formarão uma série única com as *Senior Notes* emitidas em 04 de maio de 2010, no valor de US\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos), e serão ofertadas para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, com base na regulamentação emitida pela *Securities and Exchange Commission*, especificamente, a "*Rule 144A*" e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, com base na "*Regulation S*" ("*Emissão Adicional*"); (II) Ratificar os termos da garantia prestada pela Companhia, na qualidade de controladora, e por sua controlada, Marfrig Holdings (Europe) B.V., nos termos da *Indenture* (conforme definida a seguir); e (III) Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar a Emissão Adicional, bem como de outros prestadores de serviços necessários à devida formalização da Emissão Adicional. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: (I) Autorizar a emissão, por meio de sua controlada, a Marfrig Overseas Limited, das Notas Adicionais, nos termos da cláusula 2.12 da *Indenture* celebrada em 04 de maio de 2010 entre a Companhia, Marfrig Overseas Limited, Marfrig Holdings (Europe) B.V., The Bank of New York Mellon Trust (Japan), Ltd., The Bank of New York Mellon e The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. ("*Indenture*"), no valor total de US\$ 275.000.000,00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos), com juros semestrais a serem pagos a cada mês de maio e novembro, com início no mês de maio de 2014, com prazo de 06 (seis) anos, vencíveis em 04 de maio de 2020, com taxa de remuneração de 9,50% ao ano, base 360 (trezentos e sessenta) dias. O Conselho de Administração resolve, ainda, delegar à Diretoria da Companhia a competência para definir os demais termos e condições da Emissão Adicional; (II) Autorizar a Companhia a ratificar a garantia prestada nos termos da *Indenture*; e (III) Autorizar a contratação de (a) Banco Bradesco BBI S.A. ou outra instituição do seu grupo econômico, (b) Banco BTG Pactual S.A. - Cayman Branch ou outra instituição do seu grupo econômico, (c) Deutsche Bank Securities Inc. ou outra instituição do seu grupo econômico, (d) Morgan Stanley & Co. LLC ou outra instituição do seu grupo econômico e (e) outras instituições financeiras, se for o caso, bem como prestadores de serviços para assessorar na Emissão Adicional. A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora tomadas, sendo ratificados pelo Conselho de Administração os atos já praticados pela Diretoria nesse sentido. **Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros presentes. **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. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. São Paulo, 13 de março de 2014. **Marcos Antonio Molina dos Santos** - Presidente.

VEC – ZCOL X 10CM

pefran
11 3885.9696

[26669]-MARFRIG_LEGAL_ATA_RCA_13-03_VEC.indd 1

14/03/2014 18:26:03

DOESP - 1COL X 21CM

pefran
11 3885.9696

[26669]-MARFRIG_LEGAL_ATA_RCA_13-03_DOESP.indd 1

14/03/2014 18:25:38