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 em 25/03/2014

Data, Hora e Local: Em 25/03/2014, às 15h, na sede social da Marfrig Global Foods S.A. ("**Cia.**") localizada na Av. Chedid Jafet, nº 222, Bl. A, 5º and., Sala 01, Vila Olímpia, CEP 04551-065, SP/SP, Estado de SP. **Convocação e Presença:** Convocação regularmente enviada a todos os Conselheiros da Cia. Presentes os Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Cons. de Adm., Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. **Mesa**: **Presidente:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Ordem do Dia: (I)** Deliberar sobre a oferta de compra à vista, no montante total de até US$150.000.000,00. ("**Oferta de Compra à Vista**") de: **a)** *Senior Notes* 2017 (conforme abaixo definidas), e **b)** *Senior Notes* 2021 (conforme abaixo definidas); e **(II)** Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização da Oferta de Compra à Vista. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Cons. de Adm. deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: **(I)** autorizar a Oferta de Compra à Vista, no montante total de até US$150.000.000,00, de: **a)** *Senior Notes*, com remuneração de 9,875% ao ano e vencimento em julho de 2017, originalmente emitidas pela Marfrig Holding (Europe) B.V. ("***Senior Notes* 2017**"); e **b)** *Senior Notes*, com remuneração de 11,250% ao ano e vencimento em setembro de 2021, originalmente emitidas pela Marfrig Holding (Europe) B.V. ("***Senior Notes* 2021**"); e **(II)** Autorizar a contratação das seguintes instituições financeiras ou outras pertencentes aos seus respectivos grupos econômicos para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização da Oferta de Compra à Vista: (a) Banco Bradesco BBI S.A., (b) BTG Pactual US Securities Capital LLC, (c) Deutsche Bank Securities Inc., e o (d) Morgan Stanley & Co. LLC. A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora tomadas, sendo ratificados pelo Cons. de Adm. 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; **Secretário:** Heraldo Geres. **Membros do Conselho de Administração:** Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. SP, 25/03/2014. **Heraldo Geres - Secretário.**

pefran PUBLICIDADE 11 3885.9696

DOESP - 1COL X 13CM

[27088]-marfrig_legal_ata_RCA_25-03_DOESP.indd 1 04/07/14 11:47

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 em 25/03/2014

Data, Hora e Local: Em 25/03/2014, às 15h, na sede social da Marfrig Global Foods S.A. ("**Cia.**") localizada na Av. Chedid Jafet, nº 222, Bl. A, 5º and., Sala 01, Vila Olímpia, CEP 04551-065, SP/SP, Estado de SP. **Convocação e Presença:** Convocação regularmente enviada a todos os Conselheiros da Cia. Presentes os Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Cons. de Adm., Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. **Mesa**: **Presidente:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Ordem do Dia: (I)** Deliberar sobre a oferta de compra à vista, no montante total de até US$150.000.000,00. ("**Oferta de Compra à Vista**") de: **a)** *Senior Notes* 2017 (conforme abaixo definidas), e **b)** *Senior Notes* 2021 (conforme abaixo definidas); e **(II)** Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização da Oferta de Compra à Vista. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Cons. de Adm. deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: **(I)** autorizar a Oferta de Compra à Vista, no montante total de até US$150.000.000,00, de: **a)** *Senior Notes*, com remuneração de 9,875% ao ano e vencimento em julho de 2017, originalmente emitidas pela Marfrig Holding (Europe) B.V. ("***Senior Notes* 2017**"); e **b)** *Senior Notes*, com remuneração de 11,250% ao ano e vencimento em setembro de 2021, originalmente emitidas pela Marfrig Holding (Europe) B.V. ("***Senior Notes* 2021**"); e **(II)** Autorizar a contratação das seguintes instituições financeiras ou outras pertencentes aos seus respectivos grupos econômicos para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização da Oferta de Compra à Vista: (a) Banco Bradesco BBI S.A., (b) BTG Pactual US Securities Capital LLC, (c) Deutsche Bank Securities Inc., e o (d) Morgan Stanley & Co. LLC. A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora tomadas, sendo ratificados pelo Cons. de Adm. 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; **Secretário:** Heraldo Geres. **Membros do Conselho de Administração:** Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. SP, 25/03/2014. **Heraldo Geres - Secretário.**

pefran PUBLICIDADE 11 3885.9696

VEC – 2COL X 6CM

[27088]-marfrig_legal_ata_RCA_25-03_VEC.indd 1 04/07/14 11:47