

Marfrig Global Foods S.A.

CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40 – NIRE 35.300.341.031

Companhia Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 28/09/2015

Data, Hora e Local: Em 28/09/2015, às 20 horas, na sede social da Marfrig Global Foods 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, via conferência telefônica. **Convocação e Presença:** Convocação regularmente enviada aos Conselheiros 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 Emille Henry Martinet, Herculano Aníbal Alves, Antonio dos Santos 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 (A) principal de US\$ 51.336.000,00, pela Marfrig Holdings (Europe) B.V. (“**Marfrig Holdings**”) de toda e qualquer *Senior Notes* 2021 (conforme abaixo definidas) (“**Oferta de Compra**”); e (B) até US\$ 500.000.000,00 com possibilidade de incremento de até US\$ 150.000.000,00 (i) pela Marfrig Holdings de todas as *Senior Notes* 2019 (conforme abaixo definidas) e as *Senior Notes* 2018 (conforme abaixo definidas) e (ii) pela Marfrig Overseas Limited (“**Marfrig Overseas**”) de todas as *Senior Notes* 2020 (conforme abaixo definidas) (“**Oferta de Compra Conjunta**” e, em conjunto com a Oferta de Compra “**Ofertas**”); e **(II)** Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização das Ofertas. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: **(I)** autorizar: (A) a Oferta de Compra, pela Marfrig Holdings, de toda e qualquer *Senior Notes* com remuneração de 11,250% ao ano e vencimento em 2021, originalmente emitidas pela Marfrig Holdings (“**Senior Notes 2021**”), no montante total de principal de US\$ 51.336.000,00; e (B) a Oferta de Compra Conjunta, pela (i) Marfrig Holdings, de *Senior Notes* com remuneração de 6,875% ao ano e vencimento em 2019 (“**Senior Notes 2019**”), e *Senior Notes* com remuneração de 8,375% ao ano e vencimento em 2018 (“**Senior Notes 2018**”), todas originalmente emitidas pela Marfrig Holding; e (ii) pela Marfrig Overseas, de *Senior Notes* com remuneração de 9,500% ao ano e vencimento em 2020, originalmente emitidas pela Marfrig Overseas (“**Senior Notes 2020**”), sendo a Oferta de Compra Conjunta no montante total de até US\$ 500.000.000,00 com possibilidade de incremento de até US\$ 150.000.000,00; 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 das Ofertas: (a) BB Securities Limited, (b) Banco Bradesco BBI S.A., (c) HSBC Securities (USA) Inc., (d) Morgan Stanley & Co. LLC e (e) Santander Investment Securities Inc. 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:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Conselheiros Presentes:** Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho de Administração, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emille Henri Martinet, Herculano Aníbal Alves, Antonio dos Santos Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. São Paulo, 28/09/2015. **Heraldo Geres** - Secretário.

DOESP – 1COL X 18CM


11 3885.9696



Marfrig Global Foods S.A.

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

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 28/09/2015

Data, Hora e Local: Em 28/09/2015, às 20 horas, na sede social da Marfrig Global Foods 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, via conferência telefônica. **Convocação e Presença:** Convocação regularmente enviada aos Conselheiros 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 Emile Henry Martinet, Herculano Anibal Alves, Antonio dos Santos 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 (A) principal de US\$ 51.336.000,00, pela Marfrig Holdings (Europe) B.V. ("Marfrig Holdings") de toda e qualquer *Senior Notes* 2021 (conforme abaixo definidas) ("Oferta de Compra"); e (B) até US\$ 500.000.000,00 com possibilidade de incremento de até US\$ 150.000.000,00 (i) pela Marfrig Holdings de todas as *Senior Notes* 2019 (conforme abaixo definidas) e as *Senior Notes* 2018 (conforme abaixo definidas) e (ii) pela Marfrig Overseas Limited ("Marfrig Overseas") de todas as *Senior Notes* 2020 (conforme abaixo definidas) ("Oferta de Compra Conjunta" e, em conjunto com a Oferta de Compra "Ofertas"); e (II) Autorizar a contratação de instituições financeiras para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização das Ofertas. **Deliberações:** Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: (I) autorizar: (A) a Oferta de Compra, pela Marfrig Holdings, de toda e qualquer *Senior Notes* com remuneração de 11,250% ao ano e vencimento em 2021, originalmente emitidas pela Marfrig Holdings ("Senior Notes 2021"), no montante total de principal de US\$ 51.336.000,00; e (B) a Oferta de Compra Conjunta, pela (i) Marfrig Holdings, de *Senior Notes* com remuneração de 6,875% ao ano e vencimento em 2019 ("Senior Notes 2019"), e *Senior Notes* com remuneração de 8,375% ao ano e vencimento em 2018 ("Senior Notes 2018"), todas originalmente emitidas pela Marfrig Holding; e (ii) pela Marfrig Overseas, de *Senior Notes* com remuneração de 9,500% ao ano e vencimento em 2020, originalmente emitidas pela Marfrig Overseas ("Senior Notes 2020"), sendo a Oferta de Compra Conjunta no montante total de até US\$ 500.000.000,00 com possibilidade de incremento de até US\$ 150.000.000,00; 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 das Ofertas: (a) BB Securities Limited, (b) Banco Bradesco BBI S.A., (c) HSBC Securities (USA) Inc., (d) Morgan Stanley & Co. LLC e (e) Santander Investment Securities Inc. 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:** Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres. **Conselheiros Presentes:** Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos - Presidente do Conselho de Administração, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Alain Emile Henri Martinet, Herculano Anibal Alves, Antonio dos Santos Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. São Paulo, 28/09/2015. **Heraldo Geres** - Secretário.

VEC – 2COL X 9CM


11 3885.9696