

BRF S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ 01.838.723/0001-27

NIRE 42.300.034.240

CVM 1629-2

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE SETEMBRO DE 2019**

1. Data, Horário e Local: Realizada no dia 19 de setembro de 2019, às 17h00 horas, por conferência telefônica.

2. Convocação e Presenças: Dispensada a convocação, em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, quais sejam, o Sr. Pedro Pullen Parente ("Sr. Pedro Parente"), Sr. Augusto Marques da Cruz Filho ("Sr. Augusto Cruz"), Sr. Dan Ioschpe ("Sr. Dan Ioschpe"), Sra. Flávia Buarque de Almeida ("Sra. Flávia Almeida"), Sr. Walter Malieni Jr. ("Sr. Walter Malieni"), Sr. Francisco Petros Oliveira Lima Papathanasiadis ("Sr. Francisco Petros"), Sr. José Luiz Osório ("Sr. José Osório"), Sr. Luiz Fernando Furlan ("Sr. Luiz Furlan"), Sr. Roberto Antonio Mendes ("Sr. Roberto Mendes") e Sr. Roberto Rodrigues ("Sr. Roberto Rodrigues").

3. Composição da Mesa: Presidente: Pedro Pullen Parente; Secretário: Sr. Carlos Eduardo de Castro Neves.

4. Ordem do Dia: (i) aprovar e autorizar a realização de emissão, pela Companhia, de *Senior Unsecured Notes* ("Notes"), para oferta no mercado internacional, nos termos da *Rule 144A* e da *Regulation S* da *Securities and Exchange Commission*, no valor de principal de US\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América), com taxa de juros de 4,875 % ao ano, a ser paga semestralmente, a partir de 24 de janeiro de 2020, e vencimento em 24 de janeiro de 2030 ("Emissão"); (ii) aprovar a oferta de recompra (a) de todas e quaisquer 5.875% *Senior Notes* de emissão da Companhia, as quais possuem vencimento em 2022 ("2022 Notes"), (b) de todas e quaisquer 2.750% *Senior Notes* de emissão da Companhia, as quais possuem vencimento em 2022 ("Euro Notes"), (c) de todas e quaisquer 3.95% *Senior Notes* de emissão da Companhia, as quais possuem vencimento em 2023 ("2023 Notes") e (d) de 4.75% *Senior Notes* de emissão da Companhia, as quais possuem vencimento em 2024, até o montante equivalente ao resultado do valor de US\$650.000.000,00 (seiscentos e cinquenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América) menos o valor total das *2022 Notes*, das *Euro Notes* e das *2023 Notes* que serão objeto de recompra ("2024 Notes" e, em conjunto com *2022 Notes*, *Euro Notes* e *2023 Notes*, as "Notas Existentes"), sendo tais Notas Existentes emitidas pela Companhia ("Ofertas de Recompra"), (iii) aprovar e autorizar a Companhia, por meio de seus representantes legais, a celebrar todos e quaisquer documentos necessários e praticar todos e quaisquer atos pertinentes para viabilizar o devido

cumprimento da Emissão e das Ofertas de Recompra, conforme previsto nos itens (i) e (ii) acima, incluindo, mas não se limitando, à contratação de todos os prestadores de serviço inerentes à realização da Emissão e das Ofertas de Recompra; e **(iv)** ratificar todos os atos já praticados pelos representantes legais da Companhia no âmbito da Emissão e das Ofertas de Recompra relacionados aos itens (i), (ii) e (iii) anteriores.

5. Deliberações: Os Conselheiros aprovaram, por unanimidade de votos dos presentes e sem quaisquer restrições, a lavratura da presente ata sob a forma de sumário. Examinadas as matérias constantes da ordem do dia, foram tratados os seguintes assuntos e tomadas as seguintes decisões: **(i)** aprovar e autorizar a realização da Emissão e a assinatura de todos os documentos necessários para sua implementação, incluindo o *Purchase Agreement* com os bancos coordenadores da Emissão e a escritura de emissão das *Notes (Indenture)*, **(ii)** aprovar e autorizar a realização das Ofertas de Recompra e a assinatura de todos os documentos necessários para sua implementação, incluindo o *Dealer Manager Agreement* com os bancos coordenadores das Ofertas de Recompra, **(iii)** autorizar a Companhia, por meio de seus diretores e representantes legais, conforme o caso, a celebrar todos e quaisquer documentos necessários e praticar todos e quaisquer atos pertinentes para viabilizar o devido cumprimento da Emissão e das Ofertas de Recompra, conforme disposto nos itens (i) e (ii) acima, incluindo, mas não se limitando, à contratação de todos os prestadores de serviços inerentes à realização da Emissão e das Ofertas de Recompra, e **(iv)** ratificar todos os atos já praticados pelos representantes legais da Companhia no âmbito da Emissão e das Ofertas de Recompra relacionados aos itens (i), (ii) e (iii) anteriores.

6. Documentos Arquivados na Companhia: Ficam arquivados na sede da Companhia os documentos que respaldam as deliberações tomadas pelos membros do Conselho de Administração ou que estejam relacionados às informações prestadas durante a reunião.

7. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada, sendo a presente Ata lavrada por meio de processamento eletrônico, a qual depois de lida e aprovada foi assinada por todos os conselheiros presentes.

Certifico ser o extrato acima transcrição fiel de trecho da ata lavrada no Livro nº 7, folhas 37 a 39, de Atas de Reuniões Ordinárias e Extraordinárias do Conselho de Administração da Companhia.

São Paulo, 19 de setembro de 2019.

Carlos Eduardo de Castro Neves
Secretário

BRF S.A.
Publicly Held Company
CNPJ 01.838.723/0001-27
NIRE 42.300.034.240
CVM 1629-2

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
HELD ON SEPTEMBER 19, 2019**

- 1. Date, Time and Place:** Meeting held on September 19, 2019 at 5:00 p.m., by conference call.
- 2. Summons and Presence:** The call notice requirement was waived in view of the presence of all members of the Company's Board of Directors: Mr. Pedro Pullen Parente ("Mr. Pedro Parente"), Mr. Augusto Marques da Cruz Filho ("Mr. Augusto Cruz"), Mr. Dan Ioschpe ("Mr. Dan Ioschpe"), Ms. Flávia Buarque de Almeida ("Ms. Flávia Almeida"), Mr. Walter Malieni Jr. ("Mr. Walter Malieni"), Mr. Francisco Petros Oliveira Lima Papathanasiadis ("Mr. Francisco Petros"), Mr. José Luiz Osório ("Mr. José Osório"), Mr. Luiz Fernando Furlan ("Mr. Luiz Furlan"), Mr. Roberto Rodrigues ("Mr. Roberto Rodrigues") and Mr. Roberto Antonio Mendes ("Mr. Roberto Mendes").
- 3. Presiding Board:** Chairman: Mr. Pedro Pullen Parente. Secretary: Mr. Carlos Eduardo de Castro Neves.
- 4. Agenda:** **(i)** to approve and authorize the issuance, by the Company, of Senior Unsecured Notes ("Notes"), for an international offer, under the terms of Rule 144A and Regulation S of the Securities and Exchange Commission, in the principal amount of seven hundred and fifty million United States dollars (US\$750,000,000.00), with a coupon of 4.875% per year, payable semi-annually, commencing January 24, 2020, and due January 24, 2030 ("Issue"); **(ii)** to approve the offer to repurchase: (a) any and all 5.875% Senior Notes issued by the Company and due 2022 ("2022 Notes"), (b) any and all 2.750% Senior Notes issued by the Company due 2022 ("Euro Notes"), (c) any and all 3.95% Senior Notes issued by the Company due 2023 ("2023 Notes"); and (d) 4.75% Senior Notes issued by the Company due 2024, up to the aggregate amount corresponding to the result of the amount of six hundred and fifty million United States dollars (US\$650,000,000.00) less the total amount of the 2022 Notes, the Euro Notes and the 2023 Notes validly tendered and accepted for purchase ("2024 Notes" and, together with the 2022 Notes, the Euro Notes and the 2023 Notes, jointly referred to as "Existing Notes"), being such Existing Notes issued by the Company ("Tender Offers"); **(iii)** to approve and authorize the Company, by means of its legal representatives, to execute any and all documents necessary and take any and all the appropriate measures for the undertaking of the Issue and the Tender Offers, as provided in items (i) and (ii) above, including, but not limited to, the engagement of all the service providers necessary for the accomplishment of the Issue and the Tender Offers; and **(iv)** to ratify all acts already taken by the legal representatives of the Company under the context of the Issue and the Tender Offers related to

BRF S.A.
Publicly Held Company
CNPJ 01.838.723/0001-27
NIRE 42.300.034.240
CVM 1629-2

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
HELD ON SEPTEMBER 19, 2019**

previous items (i), (ii) and (iii).

5. Resolutions: The members approved, by unanimous votes and with no restrictions, the drawing up of the present minutes in summary form. Once the agenda has been examined, the following matter was discussed and the following resolutions were taken: **(i)** to approve and authorize the undertaking of the Issue and the execution of all necessary documents for its implementation, including the Purchase Agreement with the underwriters of the Issue and the Indenture; **(ii)** to approve and authorize the undertaking of the Tender Offers and execution of all necessary documents for its implementation, including the Dealer Manager Agreement with the underwriters of the Tender Offers; **(iii)** to authorize the Company, by means of its officers and legal representatives, as the case may be, to execute any and all documents necessary and take any and all the appropriate measures for the undertaking of the Issue and the Tender Offers, as provided in items (i) and (ii) above, including, but not limited to, the engagement of all the service providers necessary for the accomplishment of the Issue and the Tender Offers; and **(iv)** to ratify all acts already taken by the legal representatives of the Company under the context of the Issue and the Tender Offers related to previous items (i), (ii) and (iii).

6. Documents Filed at the Company: The documents related to the agenda that supported the resolutions taken by the members of the Board of Directors or information presented during the meeting were filed at the Company's head office.

7. Closure: There being no other matters to be discussed, the Chairman declared the meeting closed, during which time the present minutes were drawn up in summary form by electronic processing and, having been read and found correct by all those present, were signed.

I certify that the above text is a faithful copy of the minutes which are filed in the Book of the Minutes of the Ordinary and Extraordinary Meetings of the Company's Board of Directors.

São Paulo, September 19, 2019

Carlos Eduardo de Castro Neves
Secretary