

MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40
NIRE nº 35.300.341.031

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE NOVEMBRO DE 2019

Data, Hora e Local: Em 29 de novembro de 2019, às 8h, na sede social da Marfrig Global Foods S.A. (“**Companhia**”) localizada na Avenida Queiróz Filho, nº 1.560, Bloco 5, Torre Sabiá, 3º Andar, Sala 301, Vila Hamburguesa, CEP 05314-000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Convocação e Presença: Convocação regularmente enviada a todos os Conselheiros da Companhia, nos termos da Lei das S.A. e do Estatuto Social da Companhia. Presentes, via conferência telefônica, os Srs. Marcos Antonio Molina dos Santos – Presidente do Conselho de Administração, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio dos Santos Maciel Neto, Herculano Aníbal Alves, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Roberto Faldini, Roberto Silva Waack e Rodrigo Marçal Filho.

Mesa: Presidente: Sr. Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Sr. Heraldo Geres.

Ordem do Dia: Deliberar acerca: a) da criação do Comitê de Auditoria Estatutário; e b) contratação de financiamento no exterior por sua controlada NBM US Holdings, Inc. (“**NBM**”), (“**Contrato de Financiamento**” ou “**Bridge Loan Facility**”), com o objetivo de financiar parte do preço relativo ao aumento de participação da Companhia no capital social da National Beef.

Deliberações: Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes: **a)** aprovar a criação do Comitê de Auditoria Estatutário; **b)** autorizar contratação de financiamento no exterior no valor de até US\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos) por sua controlada NBM, na qualidade de devedora, com remuneração variável prevista no respectivo instrumento, acrescida de uma taxa de 2,125% ao ano. O Conselho de Administração resolve, ainda, delegar à Diretoria da Companhia a competência para definir os demais termos e condições do Contrato de Financiamento; **b.1)** autorizar a celebração do Contrato de Financiamento pela Companhia, incluindo quaisquer documentos, aditamentos e contratos relacionados ao Contrato de Financiamento, e a concessão de garantia fidejussória pela Companhia, na qualidade de controladora da NBM, em garantia das obrigações provenientes do Contrato de Financiamento; **b.2)** autorizar a concessão de garantia real pela NBM e de garantia fidejussória pela MARB BondCo PLC, Marfrig Holdings (Europe) B.V. e Marfrig Overseas Limited, sociedades controladas pela Companhia, em garantia das obrigações provenientes do Contrato de Financiamento; e **b.3)** autorizar a contratação de instituições financeiras, incluindo Coöperatieve Rabobank U.A., New York

Branch, e demais prestadores de serviços para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização do Contrato de Financiamento e ratificar todos os atos praticados pelos administradores, procuradores e representantes da Companhia relacionados ao Contrato de Financiamento.

A Diretoria fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora aprovadas, sendo ratificados pelo Conselho de Administração os atos já praticados pela Diretoria neste 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 de Administração, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio dos Santos Maciel Neto, Herculano Aníbal Alves, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Roberto Faldini, Roberto Silva Waack e Rodrigo Marçal Filho.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 29 de novembro de 2019.

Heraldo Geres
Secretário

MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.

Publicly Held Company

Corporate Taxpayer ID (CNPJ/MF): 03.853.896/0001-40

Company Registry (NIRE): 35.300.341.031

**MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING
HELD ON NOVEMBER 29, 2019**

Date, Time and Venue: At 8 a.m. on November 29, 2019, at the registered office of Marfrig Global Foods S.A. (“**Company**”) located at Avenida Queiroz Filho, nº 1560, Bloco 5, Torre Sabiá, 3º andar, Sala 301, Vila Hamburguesa, CEP 05314-000, in the City and State of São Paulo.

Call Notice and Attendance: The call notice was duly sent to all Directors of the Company, in accordance with Brazilian Corporation Law and with the Bylaws of the Company. The meeting was attended, via conference call, by Marcos Antonio Molina dos Santos – Chairman of the Board, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio dos Santos Maciel Neto, Herculano Aníbal Alves, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Roberto Faldini, Roberto Silva Waack and Rodrigo Marçal Filho.

Presiding: Chairman: Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretary:** Heraldo Geres.

Agenda: Consider and vote on: **(a)** the creation of the Statutory Audited Committee; **(b)** the contracting of financing abroad by its subsidiary NBM US Holdings, Inc., (“**NBM**”), (“**Financing Agreement**” or “**Bridge Loan Agreement**”), with the purpose of financing part of the amount related to the increase of the participation of the Company in the capital stock of National Beef.

Resolutions: After examination and deliberation, the Directors in attendance decided unanimously as follows: **a)** to authorize the creation of the Statutory Audited Committee; **b)** to authorize the contracting of financing abroad in an amount of up to five hundred million U.S. dollar (US\$500,000,000.00), by its subsidiary NBM, with variable remuneration established in the respective instrument, plus a rate of up to 2.125% per annum. The Board of Directors further decided to delegate to the Executive Board of the Company the powers to determine the other terms and conditions of the Financing Agreement; **b.1)** to authorize the execution of the Financing Agreement by the Company, including any documents, amendments and agreements related to the Financing Agreement, and the pledging of a personal guarantee by the Company, as the parent company of NBM, to guarantee the obligations arising from the Financing Agreement; **b.2)** to authorize the pledging of a security interest by NBM and of a personal guarantee by MARB BondCo PLC, Marfrig Holdings (Europe) B.V. and Marfrig Overseas Limited, Company’s subsidiaries, to guarantee the obligations arising from the Financing Agreement; and **b.3)** to authorize the engagement of financial institutions, including Coöperatieve Rabobank U.A., New York Branch, and other service providers, to coordinate and render the services required for the execution of

the Financing Agreement, and to ratify all acts practiced by the managers, attorneys-in-fact and representatives of the Company related to the Financing Agreement.

The Executive Board is hereby authorized to take all measures and to carry out all acts deemed necessary to implement the decisions approved herein, and the Board of Directors hereby ratifies all acts previously carried out by the Executive Board for said purpose. **Closure:** There being no further matters to address, these minutes were drawn up, read, approved and signed by all directors in attendance.

Signatures: Presiding: Chairman: Marcos Antonio Molina dos Santos. **Secretary:** Heraldo Geres.

Directors: Marcos Antonio Molina dos Santos – Chairman of the Board of Directors, Alain Emilie Henry Martinet, Antonio dos Santos Maciel Neto, Herculano Aníbal Alves, Marcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Roberto Faldini, Roberto Silva Waack and Rodrigo Marçal Filho.

I certify that this is a true copy of the original minutes drawn up in the records of the Company.

São Paulo, November 29, 2019

Heraldo Geres
Secretary