

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 14 DE JANEIRO DE 2021

Data, Hora e Local: Em 14 de janeiro de 2021, às 18h, na sede social da Marfrig Global Foods S.A. (“**Companhia**”) localizada na Avenida Queiróz Filho, nº 1560, Bloco 5, Torre Sabiá, 3º andar, Sala 301, Vila Hamburguesa, CEP 05319-000, 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: Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretário:** Ricardo Araújo Rocha.

Ordem do Dia: Deliberar acerca **(I)** da emissão e colocação no exterior de instrumento de notas sênior, com remuneração de 3,95% a.a. e vencimento em 2031, no valor de até US\$ 1.500.000.000,00 (“**Notes**”) por sua controlada, a MARB Bondco Plc (“**MARB**”), destinados à colocação no mercado internacional, a serem ofertadas para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados no exterior, com base na regulamentação emitida pela *Securities and Exchange Commission*, especificamente, a “*Rule 144A*” e, em determinados outros países, que não incluem o Brasil e os Estados Unidos da América, com base na “*Regulation S*” (“**Emissão**”); **(II)** da concessão de garantia fidejussória pela Companhia, na qualidade de controladora da MARB, nos termos da Emissão; **(III)** da autorização para concessão de garantia pela NBM US Holdings, Inc. (“**NBM**”), Marfrig Holdings (Europe) B.V. (“**Marfrig Holdings**”) e Marfrig Overseas Limited (“**Marfrig Overseas**”), sociedades controladas pela Companhia, nos termos da Emissão; **(IV)** da oferta de compra à vista, a ser realizada por HSBC Securities (USA) Inc., até o valor máximo de US\$1.750.000.000,00 (a) das notas sênior em circulação com remuneração de 6.875% a.a. e vencimento em 2025 (“**Notes 2025**”),

emitidas originalmente pela MARB em 19 de janeiro de 2018 (“**Oferta de Compra 2025**”), e (b) das notas sênior em circulação com remuneração de 7.000% a.a. e vencimento em 2024 (“**Notes 2024**”), emitidas originalmente pela MARB em 15 de março de 2017 (“**Oferta de Compra 2024**” e, conjuntamente com Oferta de Compra 2025, as “**Ofertas de Compra**”); e (V) da autorização da contratação de instituições financeiras para coordenar e prestar os serviços necessários para a formalização da Emissão e das Ofertas de Compra, quais sejam, o BNP Paribas Securities Corp., Banco Bradesco BBI S.A., HSBC Securities (USA) Inc., Jefferies LLC, J.P. Morgan Securities LLC, Santander Investment Securities Inc., Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Branch, Banco Safra S.A., atuando por sua filial sediada nas Ilhas Cayman, Itau BBA USA Securities, Inc., Rabo Securities USA, Inc. e UBS Securities LLC (em conjunto, “**Coordenadores**”), e contratação dos demais prestadores de serviços necessários à realização da Emissão e da Oferta de Compra.

Deliberações: Após exame e debates, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos dos presentes:

- (I) autorizar a Emissão por sua controlada, a MARB, dos Notes no valor total de até US\$ 1.500.000.000,00, com pagamento de juros semestrais com início no mês de julho de 2021, com prazo de 10 anos, com vencimento em 29 de janeiro de 2031, e taxa de remuneração de 3,95% ao ano. A Emissão será realizada sob a coordenação dos Coordenadores. O Conselho de Administração resolve, ainda, delegar à Diretoria da Companhia a competência para definir os demais termos e condições da Emissão;
- (II) autorizar a Companhia a prestar garantia fidejussória irrevogável, incondicional e integral para honrar o pagamento de todas as obrigações relacionadas à Emissão;
- (III) autorizar a NBM, Marfrig Holdings e Marfrig Overseas a prestarem garantia fidejussória irrevogável, incondicional e integral para honrar o pagamento de todas as obrigações relacionadas à Emissão;
- (IV) autorizar a realização das Ofertas de Compra;
- (V) autorizar a Companhia, a MARB, Marfrig Holdings, NBM e Marfrig Overseas a assinarem todos e quaisquer contratos, certificados e outros documentos necessários para a realização da Emissão e das Ofertas de Compra, incluindo, mas não se limitando, (a) ao *Dealer Manager Agreement*; (b) ao *Purchase Agreement*; e (c) *Indenture*, e eventuais aditamentos e documentos correlatos; e

(VI) autorizar a contratação dos Coordenadores, para coordenar e prestar os serviços necessários à formalização da Emissão e das Ofertas de Compra, e demais prestadores de serviço necessários à realização da Emissão e das Ofertas de Compra.

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:** Ricardo Araújo Rocha. **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, 14 de janeiro de 2021.

Ricardo Araújo Rocha
Secretário

MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.
Publicly Held Company
Tax ID (CNPJ/MF): 03.853.896/0001-40
State Registry (NIRE): 35.300.341.031

MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS' MEETING
HELD ON JANUARY 14, 2021

Date, Time and Venue: On January 14, 2021, at 6:00 p.m., 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 05319-000, in the City of São Paulo, State of São Paulo.

Call Notice and Attendance: The call notice was duly sent to all Directors of the Company, in accordance with Federal Law 6,404 and with the Bylaws of the Company. 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 attended the Meeting via conference call.

Presiding Board: Chairman: Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretary:** Ricardo Araújo Rocha.

Agenda: Consider and vote on: **(I)** the issuance and distribution abroad of Notes with remuneration of 3.95% p.a. and due in 2031, in the amount of up to USD 1,500,000,000.00 ("**Notes**") by its subsidiary, MARB BondCo PLC ("**MARB**"), to be placed in the international capital market and offered to qualified institutional investors resident and domiciled abroad, based on the regulation issued by the Securities and Exchange Commission, specifically Rule 144A and, in other countries, not including Brazil and the United States of America, based on Regulation S ("**Offer**"); **(II)** the granting of a guarantee by the Company, as parent company, in accordance with the Offer; **(III)** the authorization of the granting of a guarantee by NBM US Holdings, Inc. ("**NBM**"), Marfrig Holdings e Marfrig Overseas Limited, subsidiaries of the Company, in accordance with the Offer; **(IV)** the cash tender offer to be carried out by HSBC Securities (USA) Inc. to purchase for cash up to US\$1,750,000,000 (a) the 6.875% Senior Notes due 2025 ("**2025 Senior Notes**"), originally issued by MARB on January 19, 2018 ("**2025 Tender Offer**"); and (b) the 7.000% Senior Notes due 2024 ("**2024 Senior Notes**"), originally issued by MARB on March 15, 2017 ("**2024 Tender Offer**" and, jointly with the 2025 Tender Offer, the

“Tender Offers”); **(V)** the authorization of the engagement of financial institutions to coordinate and render the services required to formalize the Offer and the Tender Offers, namely BNP Paribas Securities Corp., Banco Bradesco BBI S.A., HSBC Securities (USA) Inc., Jefferies LLC, J.P. Morgan Securities LLC, Santander Investment Securities Inc., Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Branch, Banco Safra S.A., acting through its Cayman Islands Branch, Itau BBA USA Securities, Inc., Rabo Securities USA, Inc. and UBS Securities LLC (herein together referred to as, the **“Managers”**) and the engagement of the other necessary service providers to carry out the Offer and the Tender Offers.

Resolutions: Following examination and deliberation, the Directors in attendance decided unanimously as follows:

- (VII)** To authorize the Offer by its subsidiary, MARB, of Notes in the amount of up to USD 1,500,000,000.00, with semiannual interest installments starting in July 2021, and with maturity in 10 years, due in January 29, 2031, with remuneration of 3.95% per annum. The Offer is carried out under the coordination of the Managers. The Board of Directors further decided to delegate to the Executive Board of Officers of the Company the powers to determine the other terms and conditions of the Offer;
- (VIII)** to authorize the Company to grant a binding, unconditional and full guarantee to honor the payment of all obligations related to the Offer;
- (IX)** to authorize NBM, Marfrig Holdings and Marfrig Overseas to grant a binding, unconditional and full guarantee to honor the payment of all obligations related to the Offer;
- (X)** to authorize the execution of the Tender Offers;
- (XI)** to authorize the Company, MARB, Marfrig Holdings, NBM and Marfrig Overseas to sign any and all agreements, certificates and other documents required to carry out the Offer and the Tender Offers, including, but not limited to, (a) the Dealer Manager Agreement; (b) the Purchase Agreement; and (c) the Indenture, and any related amendments and documents; and
- (XII)** to authorize the engagement of the Managers to coordinate and render the services required to formalize the Offer and the Tender Offers, as well as any other service providers required for the Offer and the Tender Offers.

The Executive Board of Officers 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 of Officers with this 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 Board: Chairman:** Marcos Antonio Molina dos Santos; **Secretary:** Ricardo Araújo Rocha. **Directors:** 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.

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

São Paulo, January 14, 2021.

Ricardo Araújo Rocha
Secretary