

**MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.**

**Companhia Aberta**

**CNPJ/MF Nº 03.853.896/0001-40**

**(BM&FBOVESPA: MRFG3)**

**COMUNICADO AO MERCADO**

**São Paulo, 5 de janeiro de 2018** - A Marfrig Global Foods S.A. (“**Marfrig**”), em observância aos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 03 de janeiro de 2002, vem a público comunicar que, juntamente com as suas subsidiárias Marfrig Holdings (Europe) B.V. (“**Marfrig Holdings**” ou “**Compradora**”) e com BB Securities Limited, Banco Bradesco BBI S.A., Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Branch, HSBC Securities (USA) Inc., Nomura Securities International Inc. e Santander Investment Securities Inc. (os “**Dealer Managers**”) anunciam hoje o início das ofertas de compra à vista, junto a cada um dos respectivos titulares (“**Titulares**”) de todas e quaisquer (i) notas sênior com remuneração de 8,375% ao ano e vencimento em 2018 (“**Notas Sênior 2018**”), emitidas em 9 de maio de 2011 pela Marfrig Holdings (“**Oferta de Compra 2018**”); e (ii) notas sênior com remuneração de 6,875% ao ano e vencimento em 2019 (“**Notas Sênior 2019**”) emitidas em 24 de junho de 2014 pela Marfrig Holdings (“**Oferta de Compra 2019**”, e, em conjunto com a Oferta de Compra 2018, “**Ofertas**”).

As Ofertas estão sendo realizadas pela Compradora em conformidade com os termos e condições previstos no memorando de oferta de recompra (*offer to purchase*) datado de 5 de janeiro de 2018, e com a respectiva carta de transmissão (*letter of transmittal*) e o aviso de entrega garantida (*notice of guaranteed delivery*) (os “**Documentos das Ofertas**”). A principal proposta das Ofertas é a aquisição à vista de todas e quaisquer Notas Sênior 2018 e Notas Sênior 2019.

A tabela a seguir sumariza os principais termos e condições de cada Oferta:

Descrição das Notas	Nºs CUSIP/ ISIN Nos.	Valor de Principal em aberto	Preço de Compra*
Notas Sêniores de 8.375% com vencimento em 2018	CUSIP: 56656UAA0 / N54468AA6 ISIN: US56656UAA07 / USN54468AA65	U.S.\$ U.S.\$215,841,000	U.S.\$ 1,020
Notas Sêniores de 6.875% com vencimento em 2019	CUSIP: 56656UAF9 / N54468AD0 ISIN: US56656UAF93; USN54468AD05	U.S.\$ 660,336,000	U.S.\$ 1,030

- Por valor principal de U.S.\$1.000,00 das Notas. Adicionalmente, os Titulares que aderirem à oferta também irão receber os juros incidentes até a Data de Liquidação das Ofertas (conforme abaixo definida), exclusive. Os juros deixarão de incidir na Data de Liquidação das Ofertas para todas as Notas que aderiram à Oferta, conforme o memorando da oferta de recompra.

**CONTATOS RI**

As Ofertas expirarão às 17h00min, horário da cidade de Nova York, Estados Unidos da América, do dia 17 de janeiro de 2018, exceto se prorrogadas ou encerradas antecipadamente (essa data e horário, incluindo qualquer prorrogação ou encerramento antecipado, constituem a “**Data de Vencimento das Ofertas**”). As Notas entregues poderão ser validamente resgatadas por seus Titulares até a Data de Vencimento das Ofertas, porém não após esse prazo, exceto quando exigido pela lei aplicável.

As Ofertas estão condicionadas, dentre outros, à precificação em termos satisfatórios à Marfrig, de uma oferta de *senior notes* concomitante pela MARB BondCo PLC, garantida pela Marfrig, Marfrig Holdings e pela Marfrig Overseas Limited (“**Novas Notas**”), a serem colocadas em uma oferta isenta dos requisitos de registro previstos no *U.S. Securities Act of 1933*, conforme alterado (“**Nova Oferta**”). Determinadas condições adicionais estão descritas nos Documentos da Oferta.

### **Informações importantes sobre as Ofertas**

Quaisquer dúvidas relacionadas ao teor deste comunicado podem ser direcionadas para:

<p><b>BB Securities Limited</b> 4th Floor – Pinners Hall 105-108 Old Broad Street London, EC2N 1ER – United Kingdom Attn: Operation Department Collect: +44 (20) 7367-5803 E-mail: bbssettlements @bb.com.br</p>	<p><b>Banco Bradesco BBI S.A.</b> Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.064, 10th Floor São Paulo, SP 01451-000 – Brazil Attn: International Fixed Income Collect: +1 (212) 888-9145 E-mail: philip.searson@br adescobbi.com.br</p>	<p><b>Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Branch</b> 601 Lexington Avenue – 57<sup>th</sup> Floor New York, NY 10022 USA Attn: Debt Capital Markets Collect: +1 (212) 293-4600 E-mail: OL- DCM@btgpactual. com</p>	<p><b>HSBC Securities (USA) Inc.</b> 452 Fifth Avenue New York, NY 10018 USA Attn: Liability Management Group U.S. Toll Free: 1- 888-HSBC-4LM Collect: +1 (212) 525-5552 E-mail: Liability.Managem ent@hsbcib.com</p>	<p><b>Nomura Securities International Inc.</b> Worldwide Plaza 309 West 49<sup>th</sup> Street New York, NY 10019-7316 USA Attn: Debt Capital Markets U.S. Toll Free: +1 (800) 638-2268 E-mail: gcp_us_syndicate @us.nomura.com</p>	<p><b>Santander Investment Securities Inc.</b> 45 East 53rd Street – 5<sup>th</sup> Floor New York, NY 10022 USA Attn: Liability Management Team U.S. Toll Free: +1 (855) 404- 3636 Collect: +1 (212) 940-1442 E-mail: liabilitymanagem ent@santander. us</p>
--	--	--	---	---	---

Este comunicado não constitui ou faz parte de qualquer oferta ou convite para compra, ou de qualquer solicitação de qualquer oferta de venda das Notas ou de qualquer outro valor mobiliário nos Estados Unidos ou qualquer outro país, e não deverá, em todo ou em parte servir como base de ou estar relacionado a qualquer contrato para tais fins. Este comunicado também não é uma solicitação de Consentimento para os Aditamentos Propostos. As Ofertas e Solicitações são feitas apenas através e nos termos dos respectivos Documentos das Ofertas, e as informações deste comunicado são resultantes dos respectivos Documentos das Ofertas. Nem a Marfrig, a Marfrig Holdings e os *Dealer Managers* fazem qualquer tipo de

#### **CONTATOS RI**

recomendação no que se refere à oferta de suas Notas pelos Titulares de Notas nos termos das Ofertas.

**José Eduardo de Oliveira Miron**  
Vice-Presidente de Finanças e DRI  
**Marfrig Global Foods S.A.**

**CONTATOS RI**

Av. Queiroz Filho, 1560 - Bloco 5 (torre Sabiá) - 3º andar (sala 301) - Vila Hamburguesa - São Paulo - SP – CEP: 05319-000  
Telefone: +55 (11) 3792-8907      [www.marfrig.com.br/ri](http://www.marfrig.com.br/ri)      e-mail: [ri@marfrig.com.br](mailto:ri@marfrig.com.br)