

MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF Nº 03.853.896/0001-40

(B3: MRFG3)

COMUNICADO AO MERCADO

São Paulo, 26 de abril de 2019 - 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**”), Marfrig Overseas Limited (“**Marfrig Overseas**”), e com HSBC Securities (USA) Inc. (“**Comprador**”), e BB Securities Limited, BNP PARIBAS Securities Corp., Banco Bradesco BBI S.A., Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Islands Branch, HSBC Securities (USA) Inc., Nomura Securities International, Inc. and Santander Investment Securities Inc. (em conjunto, os “**Dealer Managers**”) anunciam hoje o início das ofertas de compra à vista a serem realizadas pelo Comprador, junto a cada um dos respectivos titulares (“**Titulares**”) de todas e quaisquer (i) notas sênior em circulação com remuneração de 11,250% ao ano e vencimento em 2021 (“**Notas Sênior 2021**”), emitidas em 20 de setembro de 2013 pela Marfrig Holdings (“**Oferta de Compra 2021**”); e (ii) notas sênior em circulação com remuneração de 8,000% ao ano e vencimento em 2023 (“**Notas Sênior 2023**” e, em conjunto com Notas Sênior 2021, as “**Notas**”) emitidas em 8 de junho de 2016 pela Marfrig Holdings (“**Oferta de Compra 2023**”, e, em conjunto com a Oferta de Compra 2021, “**Ofertas**”).

As Ofertas estão sendo realizadas pelo Comprador em conformidade com os termos e condições previstos no memorando de oferta de recompra (*offer to purchase*) datado de 26 de abril de 2019, e com a respectiva carta de transmissão (*letter of transmittal*) (os “**Documentos das Ofertas**”). O principal propósito das Ofertas é a aquisição à vista de todas e quaisquer Notas Sênior 2021 e Notas Sênior 2023.

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

Descrição das Notas	Nºs CUSIP/ ISIN Nos.	Montante Desejado	Valor de Principal em aberto	Preço de Compra*	Preço de Compra Antecipada*	Preço Total*
Notas Sêniores de 11,250% com vencimento em 2021	CUSIP: 56656UAE2 /N54468AC2 ISIN: US56656UAE29 / USN54468AC22	Todas as notas remanescentes	U.S.\$ 27,839,000.00	U.S.\$ 990.00	U.S.\$ 30.00	U.S.\$ 1,020.00

CONTATOS RI

Descrição das Notas	Nºs CUSIP/ ISIN Nos.	Montante Desejado	Valor de Principal em aberto	Preço de Compra*	Preço de Compra Antecipada*	Preço Total*
Notas Sêniores de 8,000% com vencimento em 2023	CUSIP: 56656UAH5 /N54468AF5 ISIN: US56656UAH59 / USN54468AF52	Todas as notas remanescentes	U.S.\$ 1,000,000,000.00	U.S.\$ 1,010.00	U.S.\$ 30.00	U.S.\$ 1,040.00

- Quantia a ser paga por valor principal de U.S.\$1.000,00 da série aplicável de Notas que validamente aderirem às Ofertas, não cancelaram suas adesões às Ofertas e que foram aceitas para compra validamente.

As Ofertas expirarão às 23h59min, horário da cidade de Nova York, Estados Unidos da América, do dia 23 de maio de 2019, exceto se prorrogadas ou encerradas antecipadamente (essa data e horário, incluindo qualquer prorrogação ou encerramento antecipado, doravante definida “**Data de Vencimento das Ofertas**”). As Notas entregues para adesão às Ofertas poderão ter sua adesão validamente cancelada por seus Titulares até 17h00min horário da cidade de Nova York, Estados Unidos da América, do dia 9 de maio de 2019, que poderá ser prorrogado, porém não após esse prazo, exceto conforme descrito nos Documentos da Oferta ou quando exigido pela lei aplicável.

As Ofertas estão condicionadas, dentre outros, à conclusão em termos satisfatórios à Marfrig, de uma oferta de *senior notes* concomitante pela NBM US Holdings, Inc. (“**NBM**”), a ser garantida pela Marfrig, Marfrig Holdings, Marfrig Overseas e pela MARB BondCo PLC (“**MARB**”) (as “**Novas Notas**”), a serem colocadas em uma oferta isenta dos requisitos de registro previstos no *U.S. Securities Act of 1933*, conforme alterado (a “**Nova Oferta**”). Nenhuma garantia pode ser dada de que a Nova Oferta será precificada ou concluída nos termos atualmente previstos ou de todo. A Nova Oferta não é condicionada à conclusão das Ofertas. As Ofertas não são condicionadas a qualquer adesão mínima dos Titulares de Notas. As demais condições estão descritas nos Documentos da Oferta.

Marfrig, Marfrig Holdings, Marfrig Overseas, NBM e MARB deram o consentimento para que o Comprador realizasse as Ofertas descritas nos Documentos da Oferta. Pretende-se que as Notas adquiridas pelo Comprador nas Ofertas sejam trocadas pelo Comprador com a NBM por Novas Notas emitidas pela NBM no âmbito da Nova Oferta aos Dealer Managers.

Informações Importantes sobre a Oferta

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, incluindo o Brasil, e não deverá, em todo ou em parte servir como base de ou estar relacionado a qualquer contrato para tais fins. As Ofertas são feitas apenas em conformidade com os termos dos Documentos da Oferta. O Comprador, a Marfrig, a Marfrig Holdings, a Marfrig Overseas, NBM, MARB, os *Dealer*

CONTATOS RI

Managers ou quaisquer outras partes, não fazem qualquer tipo de recomendação no que se refere à adesão às Ofertas pelos Titulares de Notas.

A Nova Oferta não foi e não será registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Consequentemente, as notas emitidas na Nova Oferta estão proibidas de serem ofertadas ou vendidas no Brasil sem o cumprimento dos requisitos aplicáveis, incluindo registro, perante a CVM.

Este Comunicado ao Mercado é divulgado apenas para fins informativos, de acordo com a legislação aplicável. Não constitui um material de marketing e não deve ser interpretado como publicidade para ofertar ou vender quaisquer valores mobiliários emitidos pela Marfrig Holdings, Marfrig, NBM ou MARB.

Marco Antonio Spada

Diretor de Relação com Investidores

Marfrig Global Foods S.A.

CONTATOS RI