

## רכישה שמינית לפרוטרום ב-2016

פרוטרום רוכשת 75% מקבוצת פיאסה, החברה המקומית המובילה בתחום פתרונות ה-Savory במקסיקו, תמורת כ-405 מיליון פזו מקסיקני (כ-20.5 מיליון דולר<sup>1</sup>)

מכירות פיאסה ב-12 החודשים המסתיימים בספטמבר 2016 הסתכמו בכ-800 מיליון פזו מקסיקני (כ-45 מיליון דולר<sup>2</sup>), לאחר שצמחה ב-5 השנים האחרונות בקצב שנתי ממוצע של כ-8%

פרוטרום ממשיכה את חדירתה לשווקים הצומחים באמריקה הלטינית ומחזקת את נוכחותה בשוק המקסיקני

מערך הייצור המתקדם ותשתיות המו"פ והשיווק החזקות של פיאסה יהיו בסיס להמשך הרחבת והעמקת פעילות פרוטרום במקסיקו ובאמריקה הלטינית

פרוטרום תעשיות בע"מ ("פרוטרום"), אחת מעשר החברות הגדולות בעולם בתחום הטעמים וחומרי גלם הטבעיים הייחודיים, ממשיכה את תנופת הרכישות ואת יישום אסטרטגיית הצמיחה המהירה והרווחית: החברה הודיעה היום על חתימת הסכם לרכישת 75% ממניות קבוצת פיאסה המקסיקנית GRUPO PIASA S.A. de C.V ("פיאסה"), החברה המקומית המובילה בשוק פתרונות ה-Savory במקסיקו, בתמורה כוללת, לרבות חוב, של כ-405 מיליון פזו מקסיקני (כ-20.5 מיליון דולר לפי שע"ח נוכחי). במסגרת העסקה תרכוש פרוטרום גם את הנדל"ן בו שוכן אתר הייצור המרכזי של פיאסה המשמש גם כמטה החברה, הממוקם בעיר מונטריי שבמקסיקו. הסכם הרכישה כולל מנגנון תמורה עתידית המבוסס על ביצועיה העסקיים העתידיים של פיאסה וכן אופציה לרכישת יתרת המניות החל מעוד כ-5 שנים מיום השלמת העסקה במחיר המותנה בביצועיה העסקיים העתידיים של החברה. השלמת העסקה צפויה במהלך השבועות הקרובים ותמומן באמצעות חוב בנקאי.

הכנסות קבוצת פיאסה ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2016 עמדו על כ-800 מיליון פזו מקסיקני (כ-45 מיליון דולר לפי שע"ח ממוצע לתקופה), לאחר שרשמה ב-5 השנים האחרונות קצב צמיחה שנתי ממוצע של כ-8%.

<sup>1</sup> לפי שע"ח נוכחי

<sup>2</sup> לפי שע"ח ממוצע לתקופה



קבוצת פיאסה הוקמה בשנת 1996 בעיר מונטריי שבמחוז נואבו-לאון במקסיקו. לפיאסה מעמד מוביל בשוק פתרונוט Savory- במקסיקו וסל הפתרונוט הרחב שלה כולל: טעמים, תערובות תבלינים ייחודיות, רטבים, מטבלים, מרינדות, ציפויים, מוצרים מבוססי ציילי, חומרים פונקציונליים למוצרי בשר ורכיבי ירקות המיועדים לתעשיות הבשר, החטיפים ולתחום ההסעדה במקסיקו. לחברה שלושה אתרי ייצור בעלי עודף כושר ייצור משמעותי והיא מעסיקה כ-300 עובדים. לפיאסה מערך שיווק ומכירה נרחב הכולל כ-30 עובדים ומערך מו"פ הכולל כ-50 עובדים. לחברה מאות לקוחות ותיקים, וביניהם רשתות הסעדה בינלאומיות מובילות ויצרני בשר וחטיפים מובילים במקסיקו.

הכלכלה המקסיקנית היא הכלכלה ה-15 בגודלה בעולם עם תל"ג מוערך של 1.16 טרליון דולר והיא מדורגת במקום ה-11 בעולם מבחינת כוח קנייה לנפש. אוכלוסיית מקסיקו מונה כ-120 מיליון איש והיא המדינה הראשונה באמריקה הלטינית שהצטרפה ל-OECD והכלכלה השנייה בגודלה באמריקה הלטינית. מקסיקו חברה בגוש הסחר NAFTA (שכולל את ארה"ב, קנדה ומקסיקו), והיא שותפת הסחר הגדולה ביותר של ארה"ב. מעל 75% מאזרחי מקסיקו חיים במטרופולינים עירוניים, והצריכה הפרטית במדינה אחראית למעל 65% מהתל"ג. שוק המזון והמשקאות במקסיקו מוערך במעל ל-90 מיליארד דולר והוא צפוי לרשום קצב צמיחה של מעל 5% בשנים הקרובות. העיר מונטריי, בה נמצא אתר הייצור המרכזי של פיאסה, היא השנייה בחשיבותה הכלכלית במקסיקו ואחראית על כ-10% מהתל"ג של המדינה בזכות נוכחות משמעותית של חברות תעשייתיות<sup>3</sup>. פרוטרום רואה חשיבות אסטרטגית בחדירה משמעותית לשוק המקסיקני והרחבת פעילותה במדינה, תוך מינוף מעמד השוק המוביל של פיאסה וכושר הייצור העודף של החברה באמצעות המשאבים הגלובליים של פרוטרום.

רכישת פיאסה הינה הרכישה הראשונה של פרוטרום בשוק המקסיקני והחמישית באמריקה הלטינית ב-4 השנים האחרונות. בשנת 2012 רכשה פרוטרום את חברת מילנר הברזילאית, המתמחה בתחום הטעמים המתוקים למשקאות ולמוצרי מאפה, וכן בתחום מיצויים טבעיים מצמחים ומוצרי טעם טבעיים; בשנת 2013 רכשה פרוטרום את חברת ארומה בגואטמלה המתמחה בייצור טעמים מתוקים, למשקאות, מוצרי חלב, ממתקים וחטיפים; בשנת 2014 רכשה פרוטרום את חטיבת הטעמים והצבעים הטבעיים למזון של חברת מונטנה הפרואנית, שהינה יצרנית של טעמים וצבעים טבעיים לשוק המזון והינה בעלת פעילות משמעותית בפרו ובצ'ילה, ובחודש אוקטובר 2016 רכשה פרוטרום את חברת נרדי הברזילאית, המתמחה בייצור טעמים ומיצויים טבעיים לשוק המשקאות הברזילאי. בנוסף, בשנים האחרונות פעלה פרוטרום להרחבת פעילותה באמריקה הלטינית על בסיס תשתית הייצור ויכולות המו"פ והשיווק הגלובליות והמקומיות שלה ותוך ניצול סינרגיות שהתאפשרו מהרכישות שביצעה. כיום לפרוטרום פעילות צומחת במרבית מדינות האזור.

פרוטרום רואה חשיבות אסטרטגית רבה בצמיחה המהירה בתחום ה-Savory, בו יש לה כיום מובילות שוק, והיא מתמקדת בפיתוח מוצרים טבעיים, בריאים, חדשניים וייחודיים, בעלי ערך מוסף גבוה, באתריה בכל העולם. שוק טעמי ה-Savory העולמי צומח עקב העלייה ברמת ובאורח החיים והשינויים בהרגלי הצריכה, המביאים לגידול בביקוש למזון מעובד ולמזון נוחות (Convenience Food), הן לצריכה ביתית והן מחוץ לבית. פרוטרום החלה לפני כ-10 שנים במהלך אסטרטגי מתוכנן לבניית פעילות Savory גלובלית משמעותית באמצעות רכישות של חברות מובילות בתחומן בעלות פתרונוט ייחודיים ומיצוב חזק בשווקי יעד אסטרטגיים. בין החברות והפעילויות שנרכשו: Geurtzmuller, Nesse, ופעילות ה-Savory של CH. Hansen בגרמניה (ב-2006, ב-2007, וב-2009 בהתאמה), רכישות EAFI בבריטניה, פעילות ה-Savory של Rieber בנורבגיה, פעילות ה-Savory של CH. Hansen באיטליה ו-FSI בארה"ב ב-2011, רכישות Savoury Flavours בבריטניה ו-ETOL ב-2012, רכישות ג'נדרי הדרום אפריקאית ו-PTI ברוסיה ב-2013 והרכישות של FoodBlenders האנגלית, BSA הקנדית, לה פעילות גם בהודו ב-2015, ו-Amco הפולנית, Wiberג האוסטרית ו-Redbrook האירית ב-2016.

פעילותה של פיאסה סינרגטית במידה רבה לפעילות ה-Savory הגלובלית של פרוטרום ותאפשר לפרוטרום ולהמשיך להרחיב ולהעמיק את פעילותה ונתח השוק שלה באמריקה הלטינית ולחזק את היצע מוצריה בתחום ה-Savory

<sup>3</sup> מקורות: Investment in Mexico 2015 (KPMG), DoingBusiness2015Report (WorldBankGroup).



ובתחומים נוספים תוך מינוף הידע והטכנולוגיות הייחודיות של פיאסה לצד מערך השיווק הנרחב שלה, שיאפשר כניסה לתחומי פעילות חדשים במקסימום תוך ניצול הזדמנויות Cross-selling.

ריקרדו מדריגל, מנכ"ל קבוצת פיאסה וממייסדיה, ימשיך לכהן בתפקידו וישתלב בהנהלה הגלובלית של פעילות הטעמים של פרוטרום לצד המשך היותו בעל מניות בפיאסה.

לדברי **אורי יהודאי, נשיא ומנהל העסקים הראשי של קבוצת פרוטרום** "רכישת פיאסה ממשיכה את יישום אסטרטגיית הצמיחה המהירה והרווחית של קבוצת פרוטרום, ואת מימוש חזונה "To be the preferred partner for tasty and healthy success". זוהי רכישה אסטרטגית חשובה המאפשרת לפרוטרום כניסה משמעותית לשוק המקסיקני, שהינו מהשווקים המרכזיים באמריקה הלטינית ומהצומחים והחשובים בעולם. לפיאסה מעמד מוביל בשוק פתרונות ה-Savory במקסיקו, ובכוונתנו להמשיך ולהרחיב את פעילותה באמצעות התמיכה הגלובלית של פרוטרום. זאת, בהתבסס על התשתית היצרנית האיכותית של פיאסה, לה כושר ייצור ערוך, ועל בסיס ניצול הזדמנויות Cross-Selling הן באמצעות הצעת סל הפתרונות הרחב של פרוטרום ללקוחות פיאסה במקסיקו לצד חדירה ללקוחות חדשים בשוק המקסיקני, והן באמצעות הרחבת פעילותה של פיאסה למדינות האזור בחלקן יש לפרוטרום כבר תשתית שיווק ומכירות.

"נמשיך ונפעל להרחבת פעילותנו באמריקה הלטינית, ובשווקים מתפתחים צומחים נוספים בהם אנחנו מתמקדים כמוניעי צמיחה. רכישת פיאסה היא השמינית השנה והחמישית אותה אנו מבצעים באמריקה הלטינית בארבע השנים האחרונות, תקופה במהלכה בנינו במרבית המדינות במרכז ובדרום אמריקה תשתית רחבה של שיווק ומכירות, הנתמכת בפעילות המו"פ והייצור המקומית והגלובלית שלנו. אני משוכנע כי תשתית זאת תתמוך בהמשך הצמיחה המהירה של פעילותנו באמריקה הלטינית הן באמצעות צמיחה אורגנית והן באמצעות רכישות נוספות שאנחנו בוחנים.

"אני שמח על השותפות עם ריקרדו מדריגל, מנכ"ל פיאסה וממייסדיה, ומשוכנע שביחד נמשיך להוביל את קבוצת פיאסה לתנופת צמיחה והתרחבות, תוך ביסוס מעמדה כחברת פתרונות ה-Savory המובילה במקסיקו ובמדינות האזור, לצד חדירה לתחום הטעמים המתוקים הצומח, באחת המדינות הגדולות והחשובות באזור.

**יהודאי סיכם ואמר**, כי "אנו פועלים לאיתור ולביצוע רכישות אסטרטגיות נוספות של חברות ופעילויות בתחומי פעילותנו תוך דגש מיוחד על שווקים בעלי קצבי צמיחה גבוהים ויש לנו צנרת חזקה של רכישות אסטרטגיות פוטנציאליות. נמשיך ליישם את אסטרטגיית הצמיחה המהירה והרווחית שלנו, המבוססת על שילוב צמיחה פנימית רווחית ורכישות אסטרטגיות, להשגת היעדים שהצבנו לאחרונה - מכירות של לפחות 2 מיליארד דולר, עם שיעור EBITDA של מעל 22% בפעילויות הליבה שלנו, עד שנת 2020".

#### **אודות פרוטרום:**

**פרוטרום** היא חברה רב לאומית הפועלת בשווקי התמציות וחומרי הגלם העולמיים. לפרוטרום מרכזי ייצור ופיתוח משמעותיים בכל ששת היבשות, והיא משוקת ומוכרת מעל 52,000 מוצרים למעל 29,000 לקוחות ביותר מ-150 מדינות. מוצרי פרוטרום מיועדים לתעשיות המזון והמשקאות, תמציות הטעם והריח, התרופות, צמחי המרפא (Nutraceuticals), מזון הבריאות והמזון הפונקציונלי (Functional Food), תוספי המזון, והקוסמטיקה. לפרוטרום, המעסיקה מעל 4,500 עובדים ברחבי העולם, 2 פעילויות ליבה עיקריות:

- פעילות הטעמים, העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של תמציות טעם (Flavor Compounds) ו-Food Systems.
- במסגרת פעילות חומרי הגלם היחודיים עוסקת פרוטרום בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מיצויי טעם טבעיים (Natural Flavor Extracts), רכיבי מזון פונקציונלי טבעיים (Natural Functional Food Ingredients), מיצויים טבעיים מצמחי מרפא (Natural Pharma/Nutraceutical Extracts), מוצרי ביוטכנולוגיה טבעיים מבוססי אצות, כימיקלים ארומטיים, שמנים אתריים, מוצרי הדרים יחודיים ושרפים ומייצבים טבעיים. מוצרי פעילות חומרי הגלם היחודיים נמכרים בעיקר לתעשיות המזון והמשקאות, הטעם והריח, הפארמה והתרופות טבעיות (Pharmaceutical/Nutraceutical), הקוסמטיקה והטיפוח האישי.

מוצרי פרוטרום מיוצרים במפעליה בארה"ב, קנדה, אנגליה, אירלנד, שוויץ, גרמניה, בלגיה, איטליה, ספרד, סלובניה, רוסיה, תורכיה, ישראל, דרום אפריקה, סין, הודו, גוואטמלה, פרו, צ'ילה, ברזיל וניו זילנד. מערך השיווק הגלובלי שלה כולל את אנפי השיווק בישראל, ארה"ב, קנדה, אנגליה, אירלנד, שוויץ, גרמניה, סלובניה, בלגיה, הולנד, דנמרק, צרפת, איטליה, ספרד, הונגריה, רומניה, רוסיה, אוקראינה, פולין, קזחסטן, בלרוס, תורכיה, ברזיל, מקסיקו, גוואטמלה, קוסטה ריקה, פרו, צ'ילה, דרום אפריקה, סין, יפן, הונג קונג, הודו, אינדונזיה וניו זילנד. כמו כן מפעילה החברה סוכנים ומפיצים מקומיים ברחבי העולם. למידע נוסף, אנא בקרו באתר החברה: [www.frutarom.com](http://www.frutarom.com)

