



MARFRIG GLOBAL FOODS ADQUIRE O CONTROLE ACIONÁRIO DA AMERICANA NATIONAL BEEF

- *Compra de 51% da National Beef fará da Marfrig a segunda maior empresa de carne bovina do mundo e reduzirá sua alavancagem*
- *Faturamento anual combinado supera 43 bilhões de reais*
- *Marfrig passa a ter acesso a mercados como Japão e Coreia do Sul*

São Paulo, 9 abril de 2018 - A Marfrig Global Foods, uma das maiores companhias de proteína animal do mundo, anuncia hoje que chegou a um acordo para a aquisição de 51% das ações da National Beef Packing Company, LLC, quarta maior processadora de carne bovina dos Estados Unidos. A Marfrig pagará 969 milhões de dólares pela participação e, concluída a transação, passará a ser a segunda maior processadora de carne bovina do mundo, com uma plataforma global de produção e um faturamento consolidado de 43 bilhões de reais.

Fundada em 1992, a National Beef faturou 24,3 bilhões de reais (7,3 bilhões de dólares) no ano passado e é, desde 2011, controlada pela holding de investimentos americana Leucadia National Corporation, que, à época, passou a deter 79% de participação. A empresa tem capacidade de abate de 12 000 cabeças ao dia, é sediada em Kansas City, no estado do Missouri, e possui duas unidades de processamento em Dodge City e Liberal, no Kansas, que respondem por cerca de 13% da capacidade total de abate do mercado americano.

A National Beef é hoje a mais eficiente e uma das mais rentáveis companhias do setor nos Estados Unidos. Após a conclusão da operação, a Leucadia transferirá o controle acionário para a Marfrig e se manterá como acionista minoritário da empresa, com uma fatia de 31% do capital total. A US Premium Beef, associação de produtores americanos, ficará com 15% e outros acionistas com os 3% restantes.

Tanto a Leucadia quanto os demais investidores se comprometeram a manter suas ações da National Beef por um período mínimo de cinco anos.

A transação avaliou a National Beef em 2,3 bilhões de dólares, incluindo dívidas -- assim, o valor pago pela Marfrig equivale a um múltiplo de transação EV/Ebitda UDM (Valor da Empresa/Ebitda Ajustado) de 4,4 vezes.

Com a aquisição da National Beef, a Marfrig alcança dois objetivos traçados em seu plano estratégico. Primeiro, consolida sua força no segmento de carne bovina, origem da companhia. Uma das líderes do mercado americano, a National Beef exporta para 40 países, incluindo o Japão e a Coreia do Sul, mercados atualmente fechados às





exportações de carne brasileira. Em 2017, a Marfrig apresentou um Ebitda ajustado de 1,7 bilhão de reais. Com a National Beef, o Ebitda *proforma* passa a ser de 3,4 bilhões de reais.

“A aquisição da National Beef é a materialização de uma oportunidade única”, diz Martín Secco, CEO da Marfrig. “Com a transação, teremos operações nos dois maiores mercados de carne bovina do mundo, chegaremos a países consumidores extremamente sofisticados e conseguimos crescer mantendo uma rigorosa disciplina financeira.”

O segundo objetivo alcançado com a transação é a melhoria nos indicadores de alavancagem da Marfrig, que passará a consolidar em seu balanço 100% dos resultados da National Beef. No ano passado, a dívida total da Marfrig representava 4,55 vezes seu Ebitda. Com a aquisição, o indicador cai para 3,35 vezes. A transação será integralmente financiada por um empréstimo do banco Rabobank.

Outras medidas que visam à redução da alavancagem da Marfrig seguem em curso e incluem a decisão de vender a Keystone Foods, uma das líderes no mercado de carnes processadas e fornecedora de algumas das maiores redes de fastfood, foodservice, varejo e conveniência do mundo. A venda da Keystone, juntamente com a transação da National Beef, deverá fazer com que a Marfrig atinja seu objetivo de alavancagem de 2,5 vezes até o fim de 2018. “A compra da National Beef reflete nossa estratégia de crescimento sustentável”, diz Marcos Molina, presidente do Conselho de Administração da Marfrig Global Foods. “A partir de agora, nos transformamos na empresa brasileira do setor com a melhor saúde financeira, traduzida nos menores índices de alavancagem.”

Os principais executivos da National Beef permanecerão na Companhia, que segue sob a gestão de Tim Klein, atual CEO e presidente. O Conselho de Administração da National Beef será composto por nove membros, dos quais cinco serão indicados pela Marfrig, dois pela Leucadia e dois por outros acionistas minoritários. “Estamos felizes em permanecer como um acionista relevante da National Beef e em ser parceiros da Marfrig e do time de gestão no desenvolvimento contínuo da companhia”, dizem Rich Handler e Brian Friedman, respectivamente CEO e presidente da Leucadia.

O Rabo Securities USA foi o financial advisor da Marfrig na transação de compra do controle acionário da National Beef. O escritório de advocacia Linklaters atuou como conselheiro internacional. No Brasil, a assessoria legal foi feita pela Lefosse Advogados.





Sobre o Marfrig Global Foods

A Marfrig Global Foods, uma das maiores companhias globais de proteína animal, é formada pelas divisões Beef e Keystone. No mundo, a Companhia tem 50 unidades de produção, comerciais e de distribuição e está presente em 12 países. A divisão Beef é uma das maiores produtoras de carne bovina do mundo, a segunda maior operação de carne bovina no Brasil, a líder em processamento de bovinos no Uruguai e a maior importadora de carne do Chile, onde também tem abate de ovinos. Com 31 plantas no Brasil, no Uruguai e no Chile, a divisão Beef tem capacidade de processar mais de 5,8 milhões de cabeças de gado. A divisão Keystone é uma das empresas líderes globais na produção de alimentos processados de origem animal. A empresa opera 19 unidades produtivas nos Estados Unidos, na China, na Malásia, na Tailândia, na Coreia e na Austrália. Juntas, essas unidades totalizam um volume de vendas de cerca de 1 milhão toneladas de alimentos por ano. www.marfrig.com.br/marfrig-global-foods/the-company

Sobre a National Beef

A National Beef Packing Company, LLC tem sede em Kansas City, no estado americano do Missouri, e tem operações em Liberal, Dodge City e Kansas City, no estado do Kansas, em Hummels Wharf, na Pennsylvania, em Moultrie, Georgia, e em St. Joseph, no Missouri. Com cerca de 8 300 funcionários, a empresa processa e comercializa carne in natura, pratos prontos à base de carnes bovina e suína, produtos derivados da carne e couro para os mercados doméstico e internacional. Em 2017, a National Beef faturou 7,3 bilhões de dólares. www.nationalbeef.com

Sobre a Leucadia National Corporation

Com sede em Nova York, a Leucadia é uma holding diversificada, com investimentos em empresas de diferentes setores. Suas participações incluem companhias do mercado financeiro (Jefferies Group), do mercado imobiliário (HomeFed), de carne processada (National Beef), exploração de óleo e gás (Vitesse Energy e JETX Energy), distribuição de automóveis (Garcadia), entre outros. www.leucadia.com

Sobre a US Premium Beef

Criada em 1996, a US Premium Beef LLC é uma associação que reúne 2 100 produtores de carne de alta qualidade de 36 estados americanos. Há 15 anos, possui participação acionária na National Beef. www.uspremiumbeef.com





INFORMAÇÕES PARA A IMPRENSA

NOVA PR

Andrezza Queiroga – andrezza.queiroga@novapr.com.br

Telefones: (5511) 2579-0937/ 3063-1195 / 9 9599-2286

