

Produtor de caviar preto premium



MERGERSCORP

Produtor de caviar preto premium

A empresa é uma produtora e distribuidora global consolidada e verticalmente integrada de caviar preto premium, controlando operações que abrangem a criação de esturjões, o processamento especializado e a distribuição internacional multicanal. Ao combinar ativos próprios de aquicultura com a comercialização direta em todo o mundo, a empresa construiu uma plataforma escalável que atende grandes clientes do setor de hospitalidade, parceiros de varejo e consumidores diretos em todo o mundo.

Com uma execução consistente — comprovada por uma **taxa de crescimento anual composto (CAGR) de 75% entre 2022 e 2025**—, a empresa gerou **mais de €4 milhões em receita** em 2025, entregando cerca de **8,5 toneladas** de caviar em **52 países**.

Para obter margens adicionais de processamento e fornecimento, garantir o abastecimento de biomassa a longo prazo e acelerar a expansão comercial, a empresa está levantando **€ 4,7 milhões em capital de crescimento** para realizar uma integração vertical direcionada e aquisições de ativos.

TARGET PRICE

\$ 4,700,000

GROSS REVENUE

\$ 4,000,000

EBITDA

\$ 100,000

BUSINESS TYPE

Alimentos E Bebidas

COUNTRY

Espanha

BUSINESS ID

L#20261132

Destaques operacionais e financeiros

- **Trajetória sólida de receita:** Alcançou **mais de €4,0 milhões em receita no exercício fiscal de 2025**, o que representa uma **taxa composta de crescimento anual (CAGR) de 75%** entre 2022 e 2025.
- **Presença global e reconhecimento por grandes nomes:** Rede de vendas diretas em **52 países**, com destaque para clientes corporativos de referência, como **a Qatar Airways**.
- **Mix de vendas equilibrado e multicanal:**
 - **HORECA (60%):** Base institucional principal que atende hotéis de luxo, restaurantes de alta gastronomia e serviços de catering para companhias aéreas premium.
 - **Varejo (25%):** Presença consolidada em lojas especializadas de alta qualidade, gourmet e em lojas de departamento de luxo do ramo de alimentos.
 - **B2C Online (15%):** Canal digital de venda direta ao consumidor em rápida expansão, que gera margens brutas elevadas e um forte índice de compras repetidas.
- **Plataforma de Produção Contínua:** Condições avançadas de criação permitem a produção e a colheita de esturjões o ano todo, eliminando gargalos sazonais e garantindo um abastecimento constante.

Posicionamento competitivo essencial

Page 1 of 2

- **Barreiras substanciais à entrada no mercado:** A produção de caviar preto exige ciclos de maturação do esturjão que duram vários anos (normalmente de 7 a 10 anos até atingir a maturidade para a colheita), engenharia aquícola complexa e conformidade rigorosa com regulamentações internacionais (CITES), o que cria fortes barreiras contra novos participantes no mercado.
- **Posicionamento no mercado de alto padrão:** atua exclusivamente no segmento de alimentos gourmet de luxo, com comprovado poder de fixação de preços em vários canais e credibilidade da marca.
- **Oportunidade significativa de internalização:** Atualmente, a empresa terceiriza cerca de **50% de seus volumes de produção** para parceiros externos. Internalizar esses volumes por meio de aquisições direcionadas oferece um plano de ação claro e de baixo risco para obter margens imediatas e controle total da qualidade.

Estratégia de Crescimento e Alocação de Capital

A empresa definiu uma estratégia clara com o objetivo de **aumentar o valor do patrimônio líquido em 3,0x ao longo de um período de nove anos**, concentrando a alocação de capital em quatro iniciativas principais:

1. **Internalização da cadeia de suprimentos:** Adquirir fazendas de peixes em operação e gado adulto para substituir as compras de terceiros, captando todas as margens da cadeia de valor e reduzindo os riscos de abastecimento biológico.
2. **Expansão na Europa Central e Oriental:** Realizar aquisições direcionadas de ativos de aquicultura já em operação em mercados da Europa Central e Oriental com boa relação custo-benefício, para ampliar a capacidade de biomassa com avaliações atraentes.
3. **Otimização de capacidade e eficiência:** Investir nas instalações de produção existentes para modernizar a infraestrutura, melhorar o rendimento e aumentar a capacidade de processamento.
4. **Expansão comercial:** Aumentar a participação de mercado no setor HORECA globalmente, ao mesmo tempo em que expandimos de forma agressiva o negócio online de venda direta ao consumidor, que tem margens elevadas.

Visão geral da transação e próximos passos

A empresa está buscando um **investimento de capital de € 4,7 milhões para uma participação minoritária**, aberto a participantes estratégicos do setor e investidores financeiros capazes de apoiar a expansão internacional de longo prazo.

Os recursos arrecadados serão direcionados diretamente para fusões e aquisições no setor de aquicultura de produção primária, modernização de instalações e expansão comercial global. Modelos operacionais detalhados, demonstrações financeiras históricas auditadas e documentação da transação estão disponíveis na Sala de Dados Virtual (VDR) para investidores qualificados, mediante a assinatura de um Acordo de Confidencialidade (NDA) padrão.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM