

80年の歴史を持つ高品質





80

イタリア中部を拠点に80年以上活動する同社は、ミディウムミネラルウォーターの栽培、抽出、ボトリングに特化している。

生産施設は自社所有で、PETプラントを備え、ガラスとカーターの包装システムに取って代わる。

この水は、バランスのとれた有益なミネラル・プロファイルが特徴で、「健康&ウェルネス」セグメントにおける独特の位置づけとなっている。

ボトル、キャップ、ラベル、二次包装を含め、100%リサイクル素材を使用したパッケージを提供する数少ないメーカーのひとつである。

キーポイント

- 持続可能なパッケージのナチュラル・スパークリングPETウォーター
- アクティブ・チャンネルGDO、Ho.Re.Ca.、代替チャンネル（ベンダー、食堂、自動販売機など）
- 水文地質学的に高い評価を得ている場所での認証された設立
- 環境への取り組みCORIPET会員、100%リサイクル包装
- EBITDAの成長、飽和しない産業構造

施設と地理

同社は、水文地質学的に質の高い丘陵地帯に位置する工業用単一工場を持っており、以下の設備を備えている：

- 自動PETボトリングライン
- 品質管理および微生物学的分析のための社内ラボラトリー
- 保管と流通のための物流エリアと倉庫

この源泉は、2023年に約20年間更新される独占伐採権によってカバーされている（合計200ヘクタール、うち54ヘクタールが所有地）。

現在、開発中の全18坑井のうち2坑井を供給している。

カルシウムとマグネシウムを豊富に含むこの水は、オリゴミネラルウォーター特有の軽さを保ちながら、ミネラル塩を多く摂取できる。

所有権

- ミネラルウォーターに積極的なイタリアの持株会社が100%保有。
- 持株会社は、イタリアに根ざした2人の外国人起業家によって長年にわたって

TARGET PRICE

\$ 9,000,000

GROSS REVENUE

\$ 1,120,000

EBITDA

\$ 168,000

BUSINESS TYPE

食品-飲料

COUNTRY

イタリア

BUSINESS ID

L#20251059

様々な商業・不動産活動や利益も安価な海外ディール・オポチュニティを担ってきた：

- 成長を支える戦略的パートナーや金融パートナーに門戸を開く。

財務ハイライト

2022 2023 2024 2025 2026e 2027e

売上高 304 877 603 1120 2,730 4,360

売上高 前年比 – 188% – 31% – 86% + 144% + 60

EBITDA 45 135 (854) 168 410 655

EBITDAマージン + 15% + 15% – 142% + 15% + 15% + 15

*当初は残余の商業活動の管理に限定していたが、

2023年に採水に関する複数年のコンセッションを取得した。

2023年から2024年にかけては企業再編に専念し、2025年からは事業開発計画を開始した。

事業計画 2025-2027

* 国際的な事業展開と、すでに契約を結んでいる国（中国など）への進出

* チャンネルHo.Re.Ca.に inputs。

2027年以降、北欧、米国、中国をターゲットにガラス・ラインを展開

* 生産シフトを 1 シフトから 3 シフトに変更し、生産能力を増強した。

*

新しいパッケージやスポーツ・スポンサーシップによるマーケティングとイメージの向上

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.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 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.



WWW.MERGERSCORP.COM