

イタリアの高級コングロ





この戦略的提案は、イタリアのトスカーナ中心部を拠点とする、完全に統合された大容量の買収する貴重な機会を提供するものである。

この買収には、世界的な高級ブランドのためのシームレスでハイエンドな生産エンジンとして機能するように設計された5つの事業体からなる相乗的なクラスターが含まれる。

この買収は「プラグ・アンド・プレイ」ソリューションとして構成されており、以下のようなものからなる：

- **3**
メイド・イン・イタリア」の卓越性で知られ、世界の一流高級メゾンの婦人靴の複雑なアップパーと完成品の製造に特化している。
- **2**
- **1** 構造精度と独自の技術部品を提供。
 - **1** 靴の土台を垂直に管理する。

このプラットフォームは、プライベート・エクイティ企業や、垂直統合によってサプライチェーンを確保し、利幅を拡大したいと考えている大手高級コングロマリットにとって、理想的ないる。

- プラットフォームはすぐに移行可能で、生産能力と技術的な“ノウハウ”を即座に向上させることができる。
- 世界有数の靴産地に位置し、専門的な労働力と地元原材料サプライヤーの深いネットワークを利用できる。
- アッパー製造と基本的なソール／インソールコンポーネントの両方をコントロールすることで、バイヤーはサードパーティのボトルネックを排除し、生産サイクル全体にわたって厳格な品質管理を保証する。

TARGET PRICE

\$ 39,000,000

GROSS REVENUE

\$ 40,000,000

EBITDA

\$ 5,000,000

BUSINESS TYPE

製造業

COUNTRY

イタリア

BUSINESS ID

L#20251060

- 伝統的なイタリアの職人技と近代的な産業効率を融合させ、現代の高級コングロマリットが求める厳しいESGと品質基準を満たす。

1

同社は、最も重要な靴産地の中心に位置し、最も有名な国際的ファッション・ブランドの高級婦人靴の生産に特化している。

フットウェア業界で20年以上の経験を持つ同社は、研究、スタイル、技術開発の最前線にいる。

この広範なノウハウは、数々の一流企業とのコラボレーションを可能にし、常にその製品の卓越した品質を証明してきた。

事業は、独立しながらも密接に位置する3つの施設で行われており、総面積は約3,650平方メートルである。

本社、オフィス、生産に特化したメイン施設、倉庫とロジスティクスに特化した第2施設、裁断と上部組み立てに特化した第3施設（tomaificio）である。

設備

生産施設には、最近設置された垂直自動倉庫を含む最新鋭の機械が備えられており、効率性、正確性、高品質が保証されている。

製造エリアは、製造工程の各段階で効率と精度を確保するために組織化されている。高度な組立・持続（クランク）システムを備えた生産ラインも完備しており、一貫性、柔軟性、高品質の生産が保証されている。

専用の仕上げ・手加工部門が細部にまで細心の注意を払い、各製品が最高的高级基準を満たすことを可能にしている。

この施設には、最近設置された最新の垂直自動倉庫もあり、在庫管理の最適化、ワークフローの効率化、正確なマテリアルハンドリングを実現している。

裁断とスプライシング（上部組み立て）作業は、高度な機械と熟練した職人技を備えた専門部署で行われ、精密さ、品質、そしてすべての生産段階にわたるシームレスな統合が保証される。

ディール・オポチュニティ

- 望ましい取引：過半数を売却し、社内で業務を継続する。
 - この物件は、より大きな成長プロジェクトの一部となることを希望しているため、再投資の機会が提供されることを歓迎する。
- バイヤーが同行し、事業展開をサポートする。

所有権

- この物件は、単一の会員によって完全に所有されている。

財務ハイライト

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

売上高 13,610 16,570 18,630 26,140 20,570 22,800

売上高 前年比 + 16.9% + 21.7% + 12.4% + 40.3% – 21.3% + 10.8%.

EBITDA 1,890 2,350 2,490 3,250 2,850 3,010

EBITDAマージン + 13.9% + 14.2% + 13.4% + 12.4% + 13.9% + 13.2%

2

同社はイタリア中部に位置し、高級靴の中敷きと靴底の製造に特化し、有名ファッションブランドに製品を供給している。

一流のファッションデザイナーとの長年にわたるコラボレーションを通じて、最終製品とシームレスに統合する高品質のコンポーネントを開発・製造している。

その近代的な生産施設には高度な機械と社内研究所が備わっており、熟練した従業員の専門知識と職人技とともに、2019年以降の大きな成長を支えてきた。

当社は、2階建ての約900平方メートルの物件で営業しており、隣接する1,100平方メートルの土地は、約500平方メートルの建築可能面積と600平方メートルの駐車場として指定されている。

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

売上高 1,100 1,320 1,985 2,897 1,787 2,500

90 115 90 160 130 200

3

同社はイタリア中部に位置し、世界的に有名なハイファッション・ブランド向けの高級靴用インソールの生産に特化している。

1985年の創業以来、当社は進化する市場ニーズに適応することで、絶えず自己を更新してきた。

今日、高度な技術と豊富な経験の組み合わせにより、品質、精度、洗練性で際立つ「メイド・イン・イタリア」製品で顧客の要望に応えることができる。

現在の生産施設の敷地面積は約1,000平方メートルで、600平方メートルの製造スペースと400平方メートルの駐車場がある。

現在、700平方メートルの新しいビルを建設中で、総面積は約1,700平方メートルになる。

さらに最近、新しいキャンバー加工機械に投資し、ハイヒール部品の精度と品質を大幅に向上させた。

2021 2022 2023 2024 2025F

セール 1,280 2,400 2,491 1,490 2,050

EBITDA 85 429 545 151 310

4

イタリア中部に位置する同社は、国際的な高級ブランド向けの靴のアップー製造に特化している。

LVMHグループとの協業はほぼ独占的であるが、同グループに属する他の企業のアップーも製造している。

この土地に深く根ざした当社は、1代目と2代目にまたがる一族の伝統の専門技術を体現しており、この分野で確固たる地位を築き、上質な生産において卓越性を認められている。

このノウハウが国際的な事業拡大を支え、今日、グループはセルビアで4つの生産施設に850人以上の従業員を抱え、それぞれが特定の上部カテゴリーに特化している。

2021 2022 2023 2024 2025F

セール 535 665 720 1,200 1,400

ebitda 35 40 110 160 300

5

エレガントな女性用シューズを製造し、ミュウミュウやプラダといった一流ブランドに製品を供給している。

完全に統合されたプロセスで製品を開発し、設計サポート、プロトタイピング、開発、生産、最終パッケージング、最終顧客への配送を含むエンドツーエンドのサービスを提供している。

オーナー族はまた、約110万ユーロの売上高を持つイタリアの高級品製造会社を支配しており、同社は当社および主にLVMHグループ内のその他の国際的な高級ブランドに製品を供給している。

当社は現在、特にスニーカーなどの追加的な製品カテゴリーにおいて、当社の生産能力の真の拡張となることを意図して、フットウェア製造事業の買収を進めている。

地元での存在感を維持し、顧客との長年にわたる強固な関係を築いている。

2021 2022 2023 2024 2025F

セール 6,130 14,290 14,480 11,135 14,780

EBITDA Adj 101 1,170 1,210 475 1,125

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