

Gamma di acque minerali naturali



MERGERSCORP

Gamma di acque minerali naturali

Un portafoglio composto da tre sorgenti di acqua naturale oligominerale con caratteristiche fisico-chimiche diverse e un potenziale di posizionamento complementare dei prodotti. Il portafoglio comprende tre bacini idrografici anonimizzati — A, B e C — tutti classificati legalmente come acque naturali oligominerali, con un residuo fisso a 180 °C compreso tra circa 212 e 292 mg/L.

Tutte e tre le fonti presentano un pH leggermente alcalino, compreso tra 7,46 e 7,74, e un basso contenuto di sodio, inferiore a 20 mg/L, il che le rende adatte ai segmenti dell'idratazione quotidiana, del benessere e del consumo a basso contenuto di sodio.

PUNTI SALIENTI DELL'INVESTIMENTO

Indicatore di investimento	Portafoglio
Fonti idriche	3
Classificazione	Acqua oligominerale naturale
Residuo fisso	212–292 mg/L
pH alla sorgente	7,46–7,74
Sodio	<20 mg/L
Struttura del portafoglio	3 Unità di bacino anonimizzate
Geografia	Italia
Posizionamento del prodotto	A basso contenuto di sodio / Benessere / Idratazione quotidiana

PROFILI IDRICI DIFFERENZIATI

FONTA A — ULTRALEGGERA E A BASSO CONTENUTO DI SODIO

La fonte A rappresenta il profilo di mineralizzazione più basso dell'intero portafoglio, con residui fissi compresi tra 212 e 279 mg/L e un contenuto di sodio eccezionalmente basso, pari a soli 3,2–3,6 mg/L.

- Calcio: 75,0–82,4 mg/L
- Magnesio: 7,8–10,2 mg/L
- Bicarbonati: 213–232 mg/L
- Nitrati: circa 2,2 mg/L
- pH: 7,60–7,74

Posizionamento potenziale: acqua premium ultraleggera, a basso contenuto di sodio e orientata al benessere.

Profilo gustativo: fresco, leggero e neutro.

FONTA B — EQUILIBRATA E RICCA DI MAGNESIO

La fonte B presenta un profilo minerale più equilibrato, con un residuo fisso compreso tra 282 e 292 mg/L, oltre a livelli relativamente più elevati di magnesio e bicarbonati.

- Magnesio: 21,0 mg/L
- Bicarbonati: 244 mg/L
- Calcio: 58,1 mg/L
- Sodio: 14,2–15,3 mg/L

TARGET PRICE
\$ 15,000,000

GROSS REVENUE
\$ 21,200,000

EBITDA
\$ 2,600,000

BUSINESS TYPE
Bevande

COUNTRY
Italia

BUSINESS ID
L#20261149

- Nitrati: 2,2–2,5 mg/L
- pH: 7,46–7,66
- CO₂ libera: 43,8 mg/L

Posizionamento potenziale: un’offerta di acqua minerale funzionale ed equilibrata.

Profilo gustativo: corposo, rotondo ed equilibrato.

FONTE C — STANDARD A BASSO CONTENUTO DI SODIO

La fonte C offre un profilo oligominerale equilibrato con un residuo fisso di circa285 mg/L, un pH di circa 7,50 e un contenuto di sodio inferiore a 20 mg/L.

- Profilo equilibrato di calcio e magnesio
- Bicarbonati presenti
- Nitrati: circa 1,0 mg/L
- Conduttività elettrica: circa 453 µS/cm

Posizionamento potenziale: ampio mercato di consumo, acqua da tavola per l’uso quotidiano e idratazione.

Profilo gustativo: armonioso e rinfrescante.

PROPOSTA DI VALORE STRATEGICA

TRE PROFILI DI PRODOTTO COMPLEMENTARI

Il portafoglio offre la possibilità di sviluppare una piattaforma multiprodotto di acque minerali naturali, in cui ogni sorgente risponde a un’esigenza specifica dei consumatori.

A — Ultra-leggero / A basso contenuto di sodio
 È stata studiata per avere una mineralizzazione molto bassa e un contenuto di sodio eccezionalmente basso.

B — Equilibrato / Ricco di magnesio
 Si distingue per il suo contenuto più elevato di magnesio e bicarbonato.

C — Prodotti tradizionali / A basso contenuto di sodio
 Un profilo equilibrato, perfetto per un consumo quotidiano e senza particolari restrizioni.

Questa struttura complementare potrebbe consentire a un investitore o a un acquirente strategico di sviluppare diversi marchi, SKU o proposte di mercato a partire da un portafoglio di fonti diversificato.

OPPORTUNITÀ DI AFFARE

I proprietari stanno valutando una possibile operazione strategica che riguarda il portafoglio di acque minerali naturali.

Opportunità: Portafoglio di sorgenti di acqua minerale naturale
 Risorse: 3 bacini idrografici anonimizzati
 Classificazione: Acqua oligominerale naturale
 Geografia: Italia
 Residuo fisso: 212–292 mg/L
 Sodio: <20 mg/L
 pH: 7,46–7,74
 Possibili posizionamenti: benessere, basso contenuto di sodio e idratazione quotidiana

Riepilogo del conto economico (in milioni di euro)	Anno 1	% Ricavi	Anno 2	% Ricavi	Anno 3	% Ricavi
Ricavo lordo	21,20	100.0%	26,81	100.0%	32,84	100.0%
	€		€		€	

Riepilogo del conto economico (in milioni di euro)	Anno 1	% Ricavi	Anno 2	% Ricavi	Anno 3	% Ricavi
Costo delle merci vendute (COGS)	(10,25 €)	48.3%	(12,78 €)	47.7%	(15,42 €)	47.0%
Utile lordo	10,95 €	51.7%	14,03 €	52.3%	17,42 €	53.0%
Trasporto merci, distribuzione e stoccaggio	(3,40 €)	16.0%	(4,18 €)	15.6%	(4,96 €)	15.1%
Commissioni sulle vendite sul campo e sui canali di distribuzione	(1,27 €)	6.0%	(1,61 €)	6.0%	(1,97 €)	6.0%
Marketing del marchio e promozioni commerciali	(1,48 €)	7.0%	(1,74 €)	6.5%	(1,97 €)	6.0%
Diritti di concessione e di bacino idrografico	(0,42 €)	2.0%	(0,54 €)	2.0%	(0,66 €)	2.0%
Spese generali e amministrative e costi generali di gestione degli impianti	(1,78 €)	8.4%	(2,05 €)	7.6%	(2,30 €)	7.0%
EBITDA	2,60 €	12.3%	3,91 €	14.6%	5,56 €	16.9%

Ulteriori informazioni di natura tecnica, legale, normativa, operativa e commerciale possono essere fornite agli investitori qualificati previa sottoscrizione di un accordo di riservatezza (NDA).

Scopo del documento e esclusione di responsabilità La presente presentazione di investimento riservata, il modello finanziario e i materiali allegati (collettivamente, il "Memorandum") sono stati redatti esclusivamente a scopo informativo e di valutazione preliminare da parte di potenziali investitori qualificati e acquirenti strategici. Il presente Memorandum non costituisce, né deve essere interpretato come, un'offerta di vendita, una sollecitazione di un'offerta di acquisto o una raccomandazione all'acquisto di titoli, attività, quote di partecipazione o partecipazioni azionarie nelle concessioni relative ai bacini idrici in oggetto, nelle entità operative o nelle affiliate.

Previsioni, dichiarazioni previsionali e rischi intrinseci Alcune dichiarazioni contenute nel presente documento costituiscono "dichiarazioni previsionali", tra cui modelli finanziari, volumi commerciali stimati, previsioni sui prezzi, rendimenti di produzione, costo del venduto (COGS), obiettivi di EBITDA e valutazioni aziendali implicite. Tali dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi e incertezze significativi, noti e ignoti, di natura commerciale, operativa, normativa, competitiva, climatica, ambientale e macroeconomica. I risultati operativi futuri effettivi, i rendimenti di estrazione, i tassi di adozione da parte dei rivenditori e i risultati finanziari potrebbero differire in modo sostanziale da quelli espressi o impliciti. I risultati operativi passati di qualsiasi concessione idrica o fonte non garantiscono né indicano i risultati futuri.

Nessuna dichiarazione, garanzia o obbligo fiduciario I proprietari, la direzione, i consulenti, gli intermediari finanziari o gli agenti non rilasciano alcuna dichiarazione, garanzia, impegno o promessa, espressa o implicita, in merito all'accuratezza, veridicità, completezza, ragionevolezza o affidabilità di qualsiasi informazione, dato, stime idrogeologiche, analisi chimiche o proiezioni contenute nel presente documento. I destinatari riconoscono che nessuna delle parti sopra menzionate ha alcun obbligo fiduciario o di consulenza nei loro confronti.

Esclusione assoluta e limitazione di responsabilità Nella misura massima consentita dalla legislazione italiana, dell'Unione Europea e del diritto internazionale, i proprietari, i concessionari, i consulenti, le affiliate, gli amministratori, i dirigenti, i dipendenti e i collaboratori declinano espressamente ogni responsabilità (sia essa per illecito civile, contratto, negligenza, responsabilità oggettiva, false dichiarazioni o altro) per qualsiasi danno diretto, indiretto, incidentale, conseguenti, speciali, punitivi o derivanti dall'affidamento, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la perdita di profitti, la perdita di investimenti, l'interruzione operativa o la perdita di opportunità future, derivanti da o in relazione all'uso o all'affidamento sul presente Memorandum o su eventuali errori, omissioni o dichiarazioni inesatte in esso contenute.

Requisiti di verifica indipendente e due diligence La consegna del presente Memorandum non implica che le informazioni rimangano corrette a qualsiasi data successiva. Ogni destinatario è tenuto a condurre autonomamente le proprie indagini indipendenti, verifiche fisiche e idrogeologiche, ispezioni ambientali, due diligence legale (comprese le concessioni regionali e i decreti sull'uso pubblico dell'acqua), revisioni contabili e fiscali e verifiche commerciali. I destinatari devono consultare i propri consulenti legali qualificati, consulenti finanziari, ingegneri idrogeologi e fiscalisti.

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