

Sortiment an natürlichem Mineralwasser



MERGERSCORP

Sortiment an natürlichem Mineralwasser

Ein Portfolio aus drei natürlichen oligomineralischen Wasserquellen mit unterschiedlichen physikalisch-chemischen Eigenschaften und dem Potenzial für eine komplementäre Produktpositionierung. Das Portfolio umfasst drei anonymisierte Wassereinzugsgebiete – A, B und C –, die alle rechtlich als oligomineralische Naturwässer eingestuft sind und deren fester Rückstand bei 180 °C zwischen etwa 212 und 292 mg/l liegt.

Alle drei Quellen weisen einen leicht alkalischen pH-Wert von 7,46–7,74 und einen niedrigen Natriumgehalt von unter 20 mg/l auf, was ihre Positionierung in den Segmenten „alltägliche Flüssigkeitszufuhr“, „Wellness“ und „natriumarme Ernährung“ untermauert.

WICHTIGSTE INVESTITIONSHIGHLIGHTS

Anlagekennzahl	Portfolio
Wasserquellen	3
Klassifizierung	Natürliches Oligomineralwasser
Fester Rückstand	212–292 mg/l
pH-Wert an der Quelle	7,46–7,74
Natrium	<20 mg/l
Portfoliostruktur	3 anonymisierte Einzugsgebietseinheiten
Geografie	Italien
Produktpositionierung	Natriumarm / Wellness / Flüssigkeitszufuhr im Alltag

DIFFERENZIERTE WASSERPROFILE

QUELLE A – ULTRALEICHT & NATRIUMARM

Quelle A weist das Profil mit der geringsten Mineralisierung innerhalb des Portfolios auf, mit einem Gehalt an festen Rückständen zwischen 212 und 279 mg/l und einem außergewöhnlich niedrigen Natriumgehalt von lediglich 3,2 bis 3,6 mg/l.

- Kalzium: 75,0–82,4 mg/l
- Magnesium: 7,8–10,2 mg/l
- Bikarbonate: 213–232 mg/l
- Nitrate: ca. 2,2 mg/l
- pH-Wert: 7,60–7,74

Mögliche Positionierung: Hochwertiges, ultraleichtes, natriumarmes und auf Wellness ausgerichtetes Wasser.

Geschmacksprofil: Frisch, leicht und neutral.

QUELLE B – AUSGEWOGEN UND MAGNESIUMREICH

Quelle B weist ein ausgewogeneres Mineralprofil auf, mit einem festen Rückstand von 282–292 mg/l sowie vergleichsweise höheren Gehalten an Magnesium und Bikarbonaten.

- Magnesium: 21,0 mg/l
- Bikarbonate: 244 mg/l

TARGET PRICE

\$ 15,000,000

GROSS REVENUE

\$ 21,200,000

EBITDA

\$ 2,600,000

BUSINESS TYPE

Beverage

COUNTRY

Italien

BUSINESS ID

L#20261149

- Kalzium: 58,1 mg/l
- Natrium: 14,2–15,3 mg/l
- Nitrate: 2,2–2,5 mg/l
- pH-Wert: 7,46–7,66
- Freies CO₂: 43,8 mg/l

Mögliche Positionierung: Ein funktionales und ausgewogenes Mineralwasser-Angebot.

Geschmacksprofil: Vollmundig, rund und ausgewogen.

QUELLE C – STANDARD, NATRIUMARM

Quelle C weist ein ausgewogenes Oligomineralprofil mit einem Feststoffgehalt von etwa 285 mg/l, einem pH-Wert von etwa 7,50 und einem Natriumgehalt von unter 20 mg/l auf.

- Ausgewogenes Kalzium- und Magnesiumprofil
- Bikarbonate vorhanden
- Nitrate: ca. 1,0 mg/l
- Elektrische Leitfähigkeit: ca. 453 µS/cm

Mögliche Positionierung: Breiter Verbrauchermarkt, Tafelwasser für den täglichen Gebrauch und Flüssigkeitszufuhr.

Geschmacksprofil: Harmonisch und erfrischend.

STRATEGISCHES WERTVERSCHREIBUNG

DREI SICH ERGÄNZENDE PRODUKTPROFILE

Das Portfolio bietet das Potenzial, eine Plattform für verschiedene natürliche Mineralwasserprodukte aufzubauen, wobei jede Quelle ein eigenständiges Verbraucherangebot abdeckt.

A – Ultraleicht / Natriumarm

Entwickelt für einen sehr geringen Mineralgehalt und einen außergewöhnlich niedrigen Natriumgehalt.

B – Ausgewogen / Magnesiumreich

Es zeichnet sich durch einen höheren Magnesium- und Bikarbonatgehalt aus.

C – Standard / Natriumarm

Ein ausgewogenes Profil, das sich für den breiten, alltäglichen Genuss eignet.

Diese ergänzende Struktur könnte es einem Investor oder strategischen Käufer ermöglichen, aus einem diversifizierten Lieferantenportfolio mehrere Marken, Artikel oder Marktangebote zu entwickeln.

GESCHÄFTSMÖGLICHKEIT

Die Eigentümer erwägen eine mögliche strategische Transaktion im Zusammenhang mit dem Naturmineralwasser-Portfolio.

Geschäftsmöglichkeit: Portfolio an natürlichen Mineralwasserquellen

Bestand: 3 anonymisierte Wassereinzugsgebiete

Klassifizierung: Natürliches Oligomineralwasser

Geografie: Italien

Fester Rückstand: 212–292 mg/l

Natrium: <20 mg/l

pH-Wert: 7,46–7,74

Mögliche Positionierung: Wellness, natriumarm und Flüssigkeitszufuhr im Alltag

Gewinn- und Verlustrechnung –
Übersicht (in Millionen Euro)

	Jahr 1	%	2.	%	3.	%
	Umsatz		Jahr	Umsatz	Jahr	Umsatz

Bruttoeinnahmen	21,20 €	100.0%	26,81 €	100.0%	32,84 €	100.0%
Kosten der verkauften Waren (COGS)	(10,25 €)	48.3%	(12,78 €)	47.7%	(15,42 €)	47.0%
Bruttogewinn	10,95 €	51.7%	14,03 €	52.3%	17,42 €	53.0%
Fracht, Vertrieb und Lagerung	(3,40 €)	16.0%	(4,18 €)	15.6%	(4,96 €)	15.1%
Provisionen für Außendienstmitarbeiter und Vertriebspartner	(1,27 €)	6.0%	(1,61 €)	6.0%	(1,97 €)	6.0%
Markenmarketing und Verkaufsförderung	(1,48 €)	7.0%	(1,74 €)	6.5%	(1,97 €)	6.0%
Konzessions- und Einzugsgebietsabgaben	(0,42 €)	2.0%	(0,54 €)	2.0%	(0,66 €)	2.0%
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen sowie Gemeinkosten der Betriebsleitung	(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%

Weitere technische, rechtliche, aufsichtsrechtliche, betriebliche und geschäftliche Informationen können qualifizierten Anlegern nach Unterzeichnung einer Vertraulichkeitsvereinbarung zur Verfügung gestellt werden.

Zweck des Dokuments und Haftungsausschluss Diese vertrauliche Investitionspräsentation, das Finanzmodell und die begleitenden Unterlagen (zusammenfassend als „Memorandum“ bezeichnet) wurden ausschließlich zu vorläufigen Informations- und Bewertungszwecken für potenzielle qualifizierte Investoren und strategische Käufer erstellt. Dieses Memorandum stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots noch eine Empfehlung zum Erwerb von Wertpapieren, Vermögenswerten, Beteiligungen an Personengesellschaften oder Anteilen an den betreffenden Wassereinzugsgebietskonzessionen, Betriebsgesellschaften oder verbundenen Unternehmen dar und darf auch nicht als solches ausgelegt werden.

Prognosen, zukunftsgerichtete Aussagen und inhärente Risiken Bestimmte hierin enthaltene Aussagen stellen „zukunftsgerichtete Aussagen“ dar, darunter Finanzmodelle, geschätzte Absatzmengen, Preisprognosen, Produktionserträge, Herstellungskosten (COGS), EBITDA-Ziele und implizite Unternehmensbewertungen. Solche zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen erheblichen bekannten und unbekannten geschäftlichen, betrieblichen, regulatorischen, wettbewerblichen, klimatischen, ökologischen und makroökonomischen Risiken und Unsicherheiten. Die tatsächlichen zukünftigen Betriebsergebnisse, Fördererträge, Akzeptanzraten im Einzelhandel und finanziellen Ergebnisse können erheblich von den ausdrücklich oder implizit genannten abweichen. Die bisherige operative Leistung einer Wasserkonzession oder -quelle stellt keine Garantie oder Indikation für die zukünftige Leistung dar.

Keine Zusicherungen, Gewährleistungen oder Treuepflichten Die Eigentümer, die Geschäftsführung, die Berater, die Finanzvermittler oder die Beauftragten geben keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen, Gewährleistungen, Verpflichtungen oder Zusagen hinsichtlich der Richtigkeit, Wahrhaftigkeit, Vollständigkeit, Angemessenheit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, hydrogeologischen Schätzungen, chemischen Analysen oder Prognosen, die in diesem Dokument enthalten sind. Die Empfänger erkennen an, dass keine der vorgenannten Parteien dem Empfänger gegenüber einer Treue- oder Beratungspflicht unterliegt.

Absoluter Haftungsausschluss und Haftungsbeschränkung Soweit dies nach geltendem italienischen, der Europäischen Union sowie des internationalen Rechts ausdrücklich jegliche Haftung (sei es aus unerlaubter Handlung, Vertrag,

Fahrlässigkeit, Gefährdungshaftung, falscher Darstellung oder anderweitig) für direkte, indirekte, zufällige, Folgeschäden, Sonder-, Straf- oder Vertrauensschäden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangenen Gewinn, Investitionsverluste, Betriebsstörungen oder den Verlust potenzieller Geschäftsmöglichkeiten, die sich aus der Nutzung dieses Memorandums oder des Vertrauens darauf oder aus darin enthaltenen Fehlern, Auslassungen oder Falschangaben ergeben oder damit in Zusammenhang stehen.

Anforderung einer unabhängigen Überprüfung und Due-Diligence-Prüfung Die Übermittlung dieses Memorandums bedeutet nicht, dass die darin enthaltenen Informationen zu einem späteren Zeitpunkt weiterhin korrekt sind. Jeder Empfänger ist streng verpflichtet, eigene unabhängige Untersuchungen, physikalische und hydrogeologische Begutachtungen, Umweltprüfungen, rechtliche Due-Diligence-Prüfungen (einschließlich regionaler Konzessionen und öffentlicher Wasserverbrauchsverordnungen), buchhalterische/steuerliche Überprüfungen sowie wirtschaftliche Überprüfungen durchzuführen. Die Empfänger müssen sich an ihre eigenen qualifizierten Rechtsberater, Finanzberater, Hydrogeologen und Steuerexperten wenden.

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