

Portfólio de Águas Minerais Naturais



MERGERSCORP

Portfólio de Águas Minerais Naturais

Um portfólio de três fontes de água natural oligomineral com características físico-químicas diferenciadas e potencial para um posicionamento complementar dos produtos. O portfólio é composto por três bacias hidrográficas anônimas — A, B e C —, todas legalmente classificadas como águas naturais oligomineral, com resíduo fixo a 180 °C variando de aproximadamente 212 a 292 mg/L.

Todas as três fontes apresentam um pH levemente alcalino, entre 7,46 e 7,74, e um baixo teor de sódio, abaixo de 20 mg/L, o que reforça o posicionamento nos segmentos de hidratação diária, bem-estar e consumo com baixo teor de sódio.

PRINCIPAIS DESTAQUES DO INVESTIMENTO

Métrica de investimento	Portfólio
Fontes de água	3
Classificação	Água Oligomineral Natural
Resíduo fixo	212–292 mg/L
pH na fonte	7,46–7,74
Sódio	<20 mg/L
Estrutura da carteira	3 Unidades de bacias hidrográficas anônimas
Geografia	Itália
Posicionamento do produto	Baixo teor de sódio / Bem-estar / Hidratação diária

PERFIS DIFERENCIADOS DE ÁGUA

FONTE A — ULTRA-LEVE E COM BAIXO TEOR DE SÓDIO

A fonte A apresenta o perfil de menor mineralização do portfólio, com resíduos fixos variando de 212 a 279 mg/L e um teor de sódio excepcionalmente baixo, de apenas 3,2 a 3,6 mg/L.

- Cálcio: 75,0–82,4 mg/L
- Magnésio: 7,8–10,2 mg/L
- Bicarbonatos: 213–232 mg/L
- Nitratos: cerca de 2,2 mg/L
- pH: 7,60–7,74

Posicionamento em potencial: Água premium ultraleve, com baixo teor de sódio e voltada para o bem-estar.

Perfil de sabor: Fresco, leve e neutro.

FONTE B — EQUILIBRADA E RICA EM MAGNÉSIO

A fonte B apresenta um perfil mineral mais equilibrado, com resíduo fixo de 282–292 mg/L, além de níveis comparativamente mais altos de magnésio e bicarbonatos.

- Magnésio: 21,0 mg/L
- Bicarbonatos: 244 mg/L
- Cálcio: 58,1 mg/L
- Sódio: 14,2–15,3 mg/L
- Nitratos: 2,2–2,5 mg/L

TARGET PRICE

\$ 15,000,000

GROSS REVENUE

\$ 21,200,000

EBITDA

\$ 2,600,000

BUSINESS TYPE

Alimentos E Bebidas

COUNTRY

Itália

BUSINESS ID

L#20261149

- pH: 7,46–7,66
- CO₂ livre: 43,8 mg/L

Posicionamento em potencial: Uma proposta de água mineral funcional e equilibrada.

Perfil de sabor: encorpado, redondo e equilibrado.

FONTE C — PADRÃO COM BAIXO TEOR DE SÓDIO

A fonte C oferece um perfil oligomineral equilibrado, com resíduo fixo de aproximadamente 285 mg/L, pH de aproximadamente 7,50 e teor de sódio inferior a 20 mg/L.

- Perfil equilibrado de cálcio e magnésio
- Bicarbonatos presentes
- Nitratos: aproximadamente 1,0 mg/L
- Condutividade elétrica: aproximadamente 453 µS/cm

Posicionamento em potencial: mercado de consumo em geral, água de mesa para o dia a dia e hidratação.

Perfil de sabor: Harmonioso e refrescante.

PROPOSIÇÃO DE VALOR ESTRATÉGICA

TRÊS PERFIS DE PRODUTOS COMPLEMENTARES

O portfólio oferece o potencial para desenvolver uma plataforma de águas minerais naturais com diversos produtos, sendo que cada fonte atende a uma proposta distinta para o consumidor.

A — Ultraleve / Baixo teor de sódio

Foi desenvolvida para ter uma mineralização bem baixa e um teor de sódio excepcionalmente baixo.

B — Equilibrado / Rico em magnésio

Se destaca por ter um teor mais alto de magnésio e bicarbonato.

C — Convencional / Baixo teor de sódio

Um perfil equilibrado, ideal para um consumo amplo e diário.

Essa estrutura complementar poderia permitir que um investidor ou comprador estratégico desenvolvesse várias marcas, SKUs ou propostas de mercado a partir de um portfólio diversificado de fontes.

OPORTUNIDADE DE NEGÓCIO

Os donos estão pensando em uma possível transação estratégica envolvendo o portfólio de águas minerais naturais.

Oportunidade: Portfólio de fontes de água mineral natural

Ativos: 3 bacias hidrográficas anônimas

Classificação: Água oligomineral natural

Geografia: Itália

Resíduo fixo: 212–292 mg/L

Sódio: <20 mg/L

pH: 7,46–7,74

Posicionamento em potencial: bem-estar, baixo teor de sódio e hidratação no dia a dia

Resumo da Demonstração de Resultados (em milhões de euros)

	1º ano	% de receita	2º ano	% de receita	3º ano	% de receita
Receita bruta	€21,20	100.0%	€26,81	100.0%	€32,84	100.0%

Resumo da Demonstração de Resultados (em milhões de euros)	1º ano	% de receita	2º ano	% de receita	3º ano	% de receita
Custo dos Produtos Vendidos (COGS)	(€10,25)	48.3%	(€12,78)	47.7%	(€15,42)	47.0%
Lucro bruto	€10,95	51.7%	€14,03	52.3%	€17,42	53.0%
Transporte, Distribuição e Armazenamento	(€3,40)	16.0%	(€4,18)	15.6%	(€4,96)	15.1%
Comissões de vendas em campo e por canal	(€1,27)	6.0%	(€1,61)	6.0%	(€1,97)	6.0%
Marketing de Marca e Promoções Comerciais	(€1,48)	7.0%	(€1,74)	6.5%	(€1,97)	6.0%
Royalties de concessão e de bacias hidrográficas	(€0,42)	2.0%	(€0,54)	2.0%	(€0,66)	2.0%
Despesas gerais e administrativas e despesas indiretas de gestão da fábrica	(€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%

Mais informações técnicas, jurídicas, regulatórias, operacionais e comerciais podem ser disponibilizadas a investidores qualificados após a assinatura de um acordo de confidencialidade (NDA).

Objetivo do documento e isenção de responsabilidade Esta apresentação confidencial de investimento, o modelo financeiro e os materiais que a acompanham (coletivamente, o “Memorando”) foram elaborados exclusivamente para fins preliminares de informação e avaliação por potenciais investidores qualificados e compradores estratégicos. Este Memorando não constitui, nem deve ser interpretado como, uma oferta de venda, uma solicitação de oferta de compra ou uma recomendação para adquirir qualquer título, ativo, participação em sociedade ou participação acionária nas concessões de captação de água, entidades operacionais ou afiliadas em questão.

Projeções, Declarações Prospectivas e Risco Inerente Algumas declarações contidas neste documento constituem “declarações prospectivas”, incluindo modelos financeiros, volumes comerciais estimados, previsões de preços, rendimentos de produção, Custo dos Produtos Vendidos (COGS), metas de EBITDA e avaliações implícitas da empresa. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos e incertezas significativos, conhecidos e desconhecidos, de natureza comercial, operacional, regulatória, competitiva, climática, ambiental e macroeconômica. Os resultados operacionais futuros reais, rendimentos de extração, taxas de adoção no varejo e resultados financeiros podem diferir substancialmente daqueles expressos ou implícitos. O desempenho operacional passado de qualquer concessão ou fonte de água não garante nem indica desempenho futuro.

Sem Declarações, Garantias ou Dever Fiduciário Os proprietários, a administração, os consultores, os intermediários financeiros ou os agentes não fazem nenhuma declaração, garantia, compromisso ou promessa, seja expressa ou implícita, quanto à precisão, veracidade, integridade, razoabilidade ou confiabilidade de quaisquer informações, dados, estimativas hidrogeológicas, ensaios químicos ou projeções contidas neste documento. Os destinatários reconhecem que nenhuma das partes acima mencionadas tem qualquer dever fiduciário ou de consultoria para com o destinatário.

Exclusão e Limitação Absoluta de Responsabilidade Na medida máxima permitida pela legislação italiana, da União Europeia e internacional, os proprietários, concessionários, assessores, afiliados, diretores, executivos, funcionários e consultores isentam-se expressamente de qualquer responsabilidade (seja por ato ilícito, contrato, negligência, responsabilidade objetiva, declaração falsa ou de outra forma) por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, consequenciais, especiais, punitivos ou decorrentes de confiança, incluindo, sem limitação, lucros cessantes,

perda de investimento, interrupção operacional ou perda de oportunidades futuras, decorrentes de ou relacionados ao uso ou à confiança neste Memorando ou a quaisquer erros, omissões ou declarações incorretas nele contidas.

Requisito de verificação independente e due diligence: A entrega deste Memorando não significa que as informações continuem corretas em qualquer data posterior. Cada destinatário é obrigado a realizar sua própria investigação independente, auditoria física e hidrogeológica, inspeção ambiental, due diligence jurídica (incluindo concessões regionais e decretos sobre o uso público da água), análise contábil/tributária e verificação comercial. Os destinatários devem consultar seus próprios advogados, consultores financeiros, engenheiros hidrogeólogos e especialistas tributários qualificados.

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