

# 意大利奢侈品集团女鞋鞋



**MERGERSCORP**

此次战略收购为收购位于意大利托斯卡纳中心地带的全面整合、高产能的提供了一个难得的机会。

此次收购包括由五个实体组成的协同集群，旨在成为全球奢侈品牌的无缝高端生产引擎。

此次收购是一个“即插即用”的解决方案，包括

- **3** 以“意大利制造”的卓越品质而闻名，专门为全球顶级奢侈品公司生产复杂结构的女式鞋面和成品鞋。
- **2**
- **1** 提供结构精密的专有技术组件。
  - **1** 确保对鞋底的垂直控制。

该平台的定位是私募股权公司或大型奢侈品集团的理想项目，它们希望通过垂直整合确保供应链安全并提高利润率。

- 该平台可立即过渡，即时提高生产能力和技术“技能”。
- 位于世界一流的制鞋区，拥有专业的劳动力和深厚的本地原材料供应商网络。
- 通过同时控制鞋面制造和基本鞋底/鞋垫组件，买方消除了第三方瓶颈，并确保在整个生产周期内进行严格的质量控制。
- 将意大利传统工艺与现代工业效率相结合，符合现代奢侈品集团所要求的严格ESG和质量标准。

## 1

公司位于最重要的鞋区之一的中心地带，专门为一些最知名的国际时尚品牌生产奢侈女鞋。

该公司在制鞋业拥有二十多年的经验，在研究、款式和技术开发方面都处于领先地位。

Page 1 of 4

### TARGET PRICE

\$ 39,000,000

### GROSS REVENUE

\$ 40,000,000

### EBITDA

\$ 5,000,000

### BUSINESS TYPE

制造业

### COUNTRY

意大利

### BUSINESS ID

L#20251060

这种广泛的专业技能促成了许多著名的合作，不断证实了其产品的卓越品质。

业务由三个独立但地理位置相近的设施开展，总面积约为 3,650 平方米。

其中包括：一个总部、办公室和生产基地；一个仓储和物流基地；以及一个专门从事切割和上部组装的基地（tomaificio）。

## 设施

生产设施配备了最先进的机械设备，包括最近安装的垂直自动仓库，以确保效率、精度和高质量标准。

生产区的组织确保了生产过程中每个阶段的效率和精确度。

它包括一条设备齐全的生产线，配有先进的装配和持久（曲柄）系统，确保了生产的一致性、灵活性和高质量。

专门的精加工和手工处理部门对细节一丝不苟，使每件产品都能达到最高的奢华标准。

这些设施还配备了最近安装的现代化垂直自动仓库，可优化库存管理、提高工作流程效率并确保准确的材料处理。

切割和拼接（上部组装）作业由一个专门部门负责，该部门配备了先进的机器和熟练的工艺，以确保所有生产阶段的精度、质量和无缝集成。

## 交易机会

- 希望的交易：出售大部分股权，公司内部继续运营。
- 该物业希望成为更大发展项目的一部分，因此欢迎提供再投资机会由买方负责，并可陪同买方一起支持业务发展

## 所有权

- 财产由单一成员全资拥有

## 财务要点

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

销售额 13,610 16,570 18,630 26,140 20,570 22,800

销售额同比增长 + 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

息税折旧摊销前利润率 + 13.9% + 14.2% + 13.4% + 12.4% + 13.9% + 13.2

## 2

公司位于意大利中部，专门生产奢侈鞋类的鞋垫和鞋底，为一些最知名的时尚品牌供货。

通过与顶尖时装设计师的长期合作，公司开发并制造出与最终产品完美结合的高品质组件。

其现代化的生产设施配备了先进的机器和内部实验室，再加上技术熟练的员工队伍的专

业知识和工艺，自 2019 年以来取得了显著增长。公司经营的物业占地约 900 平方米，共两层，毗邻的 1 100 平方米土地包括约 500 平方米的可建筑面积和 600 平方米的停车位。

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

销售额 1,100 1,320 1,985 2,897 1,787 2,500

Ebitda 90 115 90 160 130 200

### 3

公司位于意大利中部，专门为全球知名高级时装品牌生产奢侈鞋垫。公司自 1985 年开始运营以来，不断适应不断变化的市场需求，实现自我更新。

如今，通过将先进技术与丰富经验相结合，该公司能够以“意大利制造”的优质、精密和精致产品满足客户的需求。目前的生产设施占地约 1,000 平方米，包括 600 平方米的生产空间和 400 平方米的停车场。目前正在修建一座 700 平方米的新楼，使总面积达到约 1 700 平方米。

此外，公司最近还投资购买了新的凸轮设备，大大提高了高跟鞋部件的精度和质量。

2021 2022 2023 2024 2025F

销售 1,280 2,400 2,491 1,490 2,050

除税前利润 85 429 545 151 310

### 4

公司位于意大利中部，专门为国际奢侈品牌生产鞋面。它几乎只与 LVMH 集团合作，同时也为集团旗下的其他公司生产鞋面。

公司深深扎根于当地，体现了家族第一代和第二代人的专业技能，他们在该行业建立了良好的声誉，并被公认为是上层生产领域的佼佼者。

如今，集团在塞尔维亚拥有四家生产工厂，分别生产特定的鞋类产品，员工总数超过 850 人。

2021 2022 2023 2024 2025F

销售额 535 665 720 1 200 1 400

Ebitda 35 40 110 160 300

### 5

公司生产优雅的女鞋，在意大利中部运营，为 Miu Miu 和 Prada 等著名品牌提供服务。该公司通过完全集成的流程开发产品，提供端到端的服务，包括设计支持、原型设计、开发、生产以及最终包装和交付给最终客户。

家族还控制着一家意大利鞋面制造公司，其收入约为 110 万欧元，主要为 LVMH 集团旗下的公司和其他国际奢侈品牌供货。

公司目前正处于收购一家鞋类制造企业的后期阶段，该企业将成为公司生产能力的真正延伸，特别是在运动鞋等其他产品类别方面。

该公司在当地保持着强大的影响力，并与其客户保持着稳固、长期的合作关系，这得益于其始终如一的高质量产品。

2021 2022 2023 2024 2025F

销售额 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.*

## 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](http://WWW.MERGERSCORP.COM)