

عني نصت ة كرش ة يولعلا ءازجالا ة يئاسنلا ة يذجالا ة لاطيالا ة رخالا



MERGERSCORP

TARGET PRICE

\$ 39,000,000

GROSS REVENUE

\$ 40,000,000

EBITDA

\$ 5,000,000

BUSINESS TYPE

Manufacturing

COUNTRY

إيطاليا

BUSINESS ID

L#20251060

ةلمكتم ىلع ذاوحثسسالل ةردان ةصرف يجي تارتسسالل ضرعلا اذه مدقي ذاوحثسسالل ةلمعم نمضتت .ايطلايإب اناكسوت بلق يف ةردقلا ةلواعو قارو سلسجاتن كحكمك لمعتل ةممصم تاناك ةسمخ نم ةرآت م ةومجم ةخافلا ةلملواعلا ةيراجتلا تامالعلل

نم نوكتي و ،"لغشلتلا وليصوتلا" لحك ذاوحثسسالل ةلمعم ةلكيه تمت

- 3 يف ةصصختم يهو ،"ايطلايإ يف عنص" يف زيمتلاب رهتشت 3 ةيئاسنلل ةيذحألا نم ةدقعملا ةيولعلل ءاجألل دقعملا ءانبلل ةخافلا ةلملواعلا رودلا يقرأل ةزهاجلا ةيذحألا و
- 2 :
- 1 ةصاخلا ةينقتلا تانوكملاو ةلكيهلا ةقدلا ريفوت
 - 1 ءاذحلا ساسأ يف يسأرلا مكحتلا نامض

تالتكتلا وأ ةصاخلا مهسألا تاكشرشل ةيلاثم ةبامب ةصنملا هذه دغت اهب ةصاخلا ديروتلا ةلسلس نيماأ ىلإ علطتت يتلا ةريبكلا ةرخافلا يسأرلا لمككتلا لالخن من حبرلا شماوه ةدايزو

- يف ةيروف ةدايز ريفوي امم ،يروفلا لاقنتلا ءل ءحاتم ةصنملا ةينقتلا "ةيردلا" و ةيجاننإل ةردقلا
- ةينكإم ريفوي امم ،لملواعلا يف ىلوالا ةيذحألا ةقطنم يف عقت داوملا يدروم نم ةقيمع ءكبشو ةصصختم ةلماع ءوق ىلإ لوصولل نبيي لملماخلا
- تانوكملاو يولعلل ءزجالل عنيصت نم لك يف مكحتلا لالخن نم يتلا تاقانخاللا نم يرتشملا صلختي ،لعنل/للعنل ةيساسألا جاتنإل ةرود ربع ءدوجلل ءمراص ءبقارم نمضيو ثلاث فرط نم ثدحت اهل مكأب
- ةيعانصلا ءافكلاو ةيديلقتلا ةيلاطيإل ةيفرحلا نبي بعجت ةيئيببلا ريعي لملل ءمراصلا ريعي لملل ةيبلتو ،ةيذحلا ةيذحلا ةرخافلا تالتكتلا اهبلطتت يتلا ءدوجلل ءمراصلا و

جاتن إيف صصختت وةذخألأ قطانم مهأ نم ةدحاو بلق يف ةكرشلل عقت
رثكأ عم .ةملاعلا ءايزألأ تاكرام رهشأ ضعب ل ةرخافلا ةيئاسنلا ةذخألأ
عقوم ةكرشلل لحت ،ةذخألأ ةعانص لاجم يف ةربخل نم أماع نيرشع نم
هذه تنك دمقو .يجولونكتل ريوطتلل ةقانألأ او ثحبلل لاجم يف ةرادصلل
رارمتساب دكؤي امم ،ةقومرملل نواعتلل تايلمع نم ديدعلل ةعساو لا ةربخلل
اهتاجت نمل ةيئانثتساللا ةدوجلل

عقوملا يف ةبراقتم اهنكلو ةلقتسم تآشنم ثالث يف تايلمعلل متت
عقاوملا هذه لمشتو .عبرم رتم 3,650 يلأوح ةيلاجإلأ اهتحاسم غلبتو
ةيناث ءأشنمو ؛جاتنإلأ او بتاكملأ او سيئرلا رقم لل صصخم سيئر عقوم
عيطقتللا يف ةصصختم ةثلاثو ؛ةيتسجوللل تامدخلل نيزختلل
يولعلل عيمجتلاو ()

قفارملا

يلأ عدوتسم كلذ يف امب ،تالآلأ ثدحأب جاتنإلأ قفارم زيهجت مت دمقو
ةدوجلل ربياعمو ةقدلاو ةءافكلل نمضي امم ،أرخؤم هبكيكرت مت يدومع
ةيلاجلا .

لحارم نم ةلحرم لك يف ةقدلاو ةءافكلل نامضل جاتنإلأ ةقطنم ميطنت مت
ةروطتم عيمجت ةمظنأب لمكلااب زهجم جاتنإلأ طخ لمشي .عنيصتلا ةيملع
رفوت .ةدوجلل يلاج جاتنإلأ او ةنورملاو قاسنالا نمضي امم ،(كنرك) ةمئادو
أقيداً امامتها ةيوديللا ةجلعلاو تايطشتلل ةصصخملا ماسقألأ
ةمأخفلل ربياعم يلأ ةيبلتت جتنم لك لحمسي امم ،ليصافتلاب

يذلاو ،أرخؤم هبكيكرت مت شيديح يسأر يلاج عدوتسمب أضيأ قفارملا زيومت
ةقد نامضو لمعلل ربياعم ةءافكلل نيسحتو نوزخملل ةرادإ نيسحت يلعل لمعي
يف (يولعلل عيمجتلا) طببرلاو عطقلل تايلمع ذيفنت متي .داوملا ةلوانم
ةدوجلل ةقدلاو نامضل ةرهام ةيفرحو ةروطتم تالآب زهجم ،صصختم مسق
جاتنإلأ لحارم عيمجت يف سلسلل لمكتلاو

ةقفصلا ةصرف

- لآل ليغشتلا يلعل ءاقبال عم ،ةببلعألأ عيب :ةبوغرملا ةقفصلا
ةكرشلل .
- يلاتلابو ،ومنلل ربكأ عورشم نم أعزج حبصي نأ يف راقعلل بغري
ةمدقملا رامثتساللا ةداعإ صرفب بحرن
لامعألأ ريوطت معدل هتقفارملا ةحاتم نوكتو يرتشملا لبق نم
ةيراجتلا

ةيكلمل

- طقف دحاو وضعل لمكلااب ةكولمم ةيكلمل

ةيلاجم الاملا

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

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

يونس ساسا يلعل تاعيبملا + 16.9% + 21.7% + 21.7% + 12.4% +
40.3% - 21.3% + 10.8%

ةققحملا حابرالأ 1,890 1,890 2,350 2,490 3,250 2,850 3,010

كالهتسالأ او بئارضلاو ءاوفلا م صخ لبق حابرالأ شماه

ءافطالأ + 13.9% + 14.2% + 13.4% + 13.4% + 12.4% + 13.9% + 13.9%

2

ةيخادلا لاعنل جاتنإ يف ةصصختم يهو ،ايلاطيإ طسو يف ةكرشل عقت ءايزألل ةيراجتلا تامالعل رهشأ ضعبل دروتو ،ةخافل ةيذألل لاعنل ة كرشل موقت ،ءايزألل يممصم رابك عم دمال ليوطنواعتلا لالخ نم جتنملا عم ةسالسب لمكنت ةدوجل ةيلع تانوكم عي نصتو ريوطت ةروطتم تالآب اهب صاخلا ثيدجل جاتنإل قفرم زي هجت مت دقو .يئاها نل ماع ذنم ةكرشل هتققح يذلا ريبكل وم نل كلذ معد دقو ،ةيخاد تاربتخمو ةكرشل لمعت .اهيدل ةرهامل ةلماعل يوقل ةيفرحو ةربخ بناج يلإ 2019 ضرأ عم ،نيقباط يلع ةعزوم عبرم رتم 900 يل اوح هتحاسم غلبت راقع نم نم عبرم رتم 500 يل اوح مضت عبرم رتم 1,100 اهتحاسم غلبت ةرواج تارايسل فوقول ةصصخم عبرم رتم 600 وءانبلل ةلباقلا ءحاسملا

2020 2021 2022 2023 2024 2025F

تاعيملا 1,100 1,100 1,320 1,985 1,985 2,897 1,787 1,787 2,500

ادابيإ 90 115 90 160 160 130 200

3

ةيخادلا لاعنل جاتنإ يف ةصصختم يهو ،ايلاطيإ طسو يف ةكرشل عقت لمعت .ةيقارل ءايزألل ةيملال ةيراجتلا تامالعل رهشأل ءخافل ةيذألل لالخ نم رارمتساب اهسفن ةكرشل تددج دقو ،1985 ماع ذنم ةكرشل نيب عمجل لالخ نم ،مويلاو .ةروطتمل قوسلا تاجايتحا عم فيكتلا يلع ءرداق ةكرشل تحبصأ ،ةعساو ءربخال او ءمدقتملا ايجولونكتلا زيمتت يتلا "ايلاطيإ يف عنص" تاجتنمب ءالمعل تابلط ةيبلت 1,000 يل اوح ةيلجال جاتنإل ءاشنم ءحاسم غلبت .ةقدلاو ءقدلاو ءدوجل اب عبرم رتم 400 وعي نصتلا ءحاسم نم عبرم رتم 600 نم فلأتتو ،عبرم رتم رتم 700 ءحاسمب ديدج ينمب ديشتآ لاج يريجيو .تارايسل فقووم نم آبيرقت عبرم رتم 1700 يل ءيلجال ءحاسملا لصت كلذبو ،عبرم ءديدج تانيمك يف ءرخؤم ةكرشل ترمثتسا ،كلذ يل ءفاضل ابوبعكل تاذ تانوكملا ءدوجو ءقد نم ريبك لكشب زرع امم تابدخل عي نصتل يلعل.

2021 2022 2023 2024 2025F

تاعيملا 1,280 1,280 2,400 2,491 1,490 2,050

ادابيإ 85 429 545 545 151 310

4

ةيولعل ءازجال جاتنإ يف ةصصختم يهو ،ايلاطيإ طسو يف ةكرشل عقت يرضح لكشب نواعتت يهو .ةخافل ةيملال ءيراجتلا تامالعل ءيذألل ءيولعل ءازجال عي نصتب ءضيأ موقت امنب ،LVMH ءوعومجم عم آبيرقت يف قمعب ءرذجتمل ءكرشل ءسجت .ةوعومجملل ءعبات يرخأ تاكلشل لوأل نيلجيل يل ءدمت ءيلءاع ديلاقتل ءصصختملا ءربخال ،ةقطنملا يف زيمتلل اهب فترتعمو عاطقل اذ يف ءخسار ءكرش يهو ،يناثلاو فطوتو ،يلودل ءسوتلا ءينفلا ءياردلا هذمتم دقو .يولعل جاتنإل جاتنإ قفارم ءعبرأ ربع ايبصر يف ءصخش 850 نم رثكأ مويلا ءوعومجملا ،ةددحم ايلعل ءائفل صصخم انه نلك

2021 2022 2023 2024 2025F

تاعىبملا 535 535 665 665 720 720 1,200 1,400

ادتبإ 35 40 35 110 110 160 300

5

مدختو، ايلاطيإ طسو يف لمعتو وقينأ ةئاسن ةذحأ ةكرشلا جتنت ريوطت ب ةكرشلا موقت. اداربو ويم ويم لثم ةقومرم ةيراجت تامالع ةلمكتم تامدخ مدقت ثيح، امامت ةلمكتم ةيلمع لالخنم اهتاجتنتم فيلغتلاو اجاتنإلاو ريوطتلاو ةيلوأللا جدامنلاو ميمصتلا معد لمشت ةكلاملا ةلئاعلا رطيست امك. ةئاهنلا ليمعلا لىل ميسلتلاو ةئاهنلا 1.1 يلاوح اهتاداريإ غلبت يولعلا عي نصلل ةيلاطيإ ةكرش يلعأضياً ةيراجتلا تامالعلا نم اهريغو ةكرشلا دوزت ةكرش يهو، وروي نوي لم يلىل ايلاح ةكرشلا تلصو. LVMH ةقومجم نمضاً صاخ، ةرخافلا ةيلمعلا فدهت ةذحألا عي نصلل ةكرش يلع ذاوحتسالا ةيلمع يف ةمدقتم ةلحرم تائف يف اميسال، ةيجاتنإلا اهتاردقل ايقويقح ادادما حبصت نأ يلىل دوجو يلع ةكرشلا طفاحتو. ةيضاي رلا ةذحألا لثم ةيفاضلا اجاتنملا ةمومع دم، اهئال مع عم دمألا ةليوطو ةيوق تاقالعب عتمتتو يوق يلحم اهجاتنإلا ةرمتس مالا ةيلعلا ةدوخلاب.

2021 2022 2023 2024 2025F

تاعىبملا 6,130 14,290 14,290 14,480 11,135 14,780

101 ءافطإلاو كالهتسالاو بئارضلاو دئاوفلا مصخ لبق حابألا 1,170 1,210 1,475 1,125 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