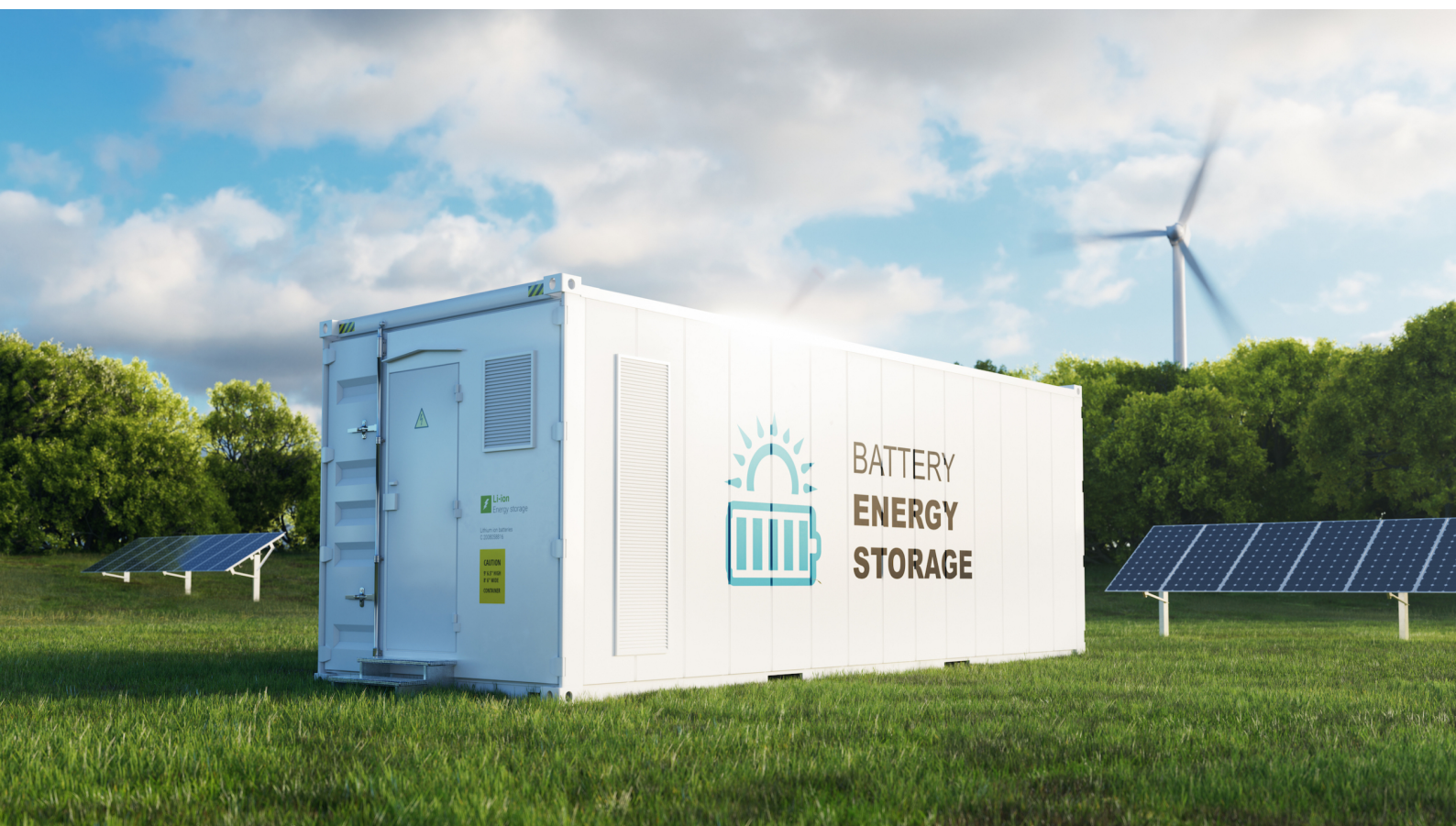


Sistema di accumulo di energia a batteria da 200 MW / 800 MWh RTB



MERGERSCORP

Sistema di accumulo di energia a batteria da 200 MW / 800 MWh RTB

Un sistema autonomo di accumulo di energia a batteria (BESS) da 200 MW / 800 MWh in Puglia, nel sud Italia. Il progetto si trova nel comune di Torremaggiore, in provincia di Foggia, in un'area strategica per le infrastrutture energetiche su larga scala. Il progetto si avvale di una soluzione di connessione alla rete STMG già confermata e richiede circa 13 ettari di terreno.

L'opportunità è disponibile sia per un'acquisizione definitiva con STMG sia attraverso una struttura di co-sviluppo.

PUNTI SALIENTI DELL'INVESTIMENTO

Tipo di progetto	Sistema BESS autonomo
Potenza nominale	200 MW
Capacità di archiviazione	800 MWh
Durata	4 ore
Tecnologia delle batterie	Ioni di litio
Fabbisogno di terreno	circa 13 ettari
Posizione	Torremaggiore, Foggia, Puglia, Italia
Stato della rete	STMG confermato
Fase del progetto	Sviluppo / Iterazione della griglia
Stato del terreno	Acquisizione
Transazione	Acquisizione o sviluppo congiunto

PANORAMICA DEL PROGETTO

Il progetto prevede un sistema di accumulo di energia (BESS) agli ioni di litio da 200 MW / 800 MWh, progettato per un accumulo di energia della durata di quattro ore. Con un ingombro relativamente contenuto di circa 13 ettari, il progetto offre un'impronta efficiente per un impianto di accumulo su scala industriale. Il progetto è attualmente in fase di sviluppo, con la soluzione di connessione alla rete STMG già confermata. L'infrastruttura di connessione proposta offre un percorso chiaro verso l'integrazione nella rete. Il progetto viene proposto sia con l'STMG già confermato per l'acquisizione, sia nell'ambito di una struttura di partnership per lo sviluppo congiunto, garantendo flessibilità a investitori strategici, fondi infrastrutturali, IPP e sviluppatori di BESS.

COLLEGAMENTO ALLA RETE

Stato STMG: Confermato

Il calendario previsto per l'allacciamento prevede:

- Circa 20 mesi per la futura sottostazione RTN da 380/150 kV
- Circa 8 mesi per i relativi lavori di allacciamento
- Tempi aggiuntivi di circa 1 mese per chilometro per i rispettivi percorsi di collegamento

La conferma dello STMG rappresenta un'importante tappa fondamentale nello sviluppo del progetto e riduce l'incertezza iniziale relativa alla rete per un potenziale investitore.

TARGET PRICE

\$ 40,000,000

GROSS REVENUE

\$ 29,400,000

EBITDA

\$ 25,800,000

BUSINESS TYPE

Energia rinnovabile - Fotovoltaico e sistemi di accumulo (BESS)

COUNTRY

Italia

BUSINESS ID

L#20261144

TERRENO E SITO

- Superficie totale del terreno: circa 13 ettari
- Classificazione del terreno: agricolo
- Strategia fondiaria: Acquisizione
- Località: Torremaggiore, provincia di Foggia, Puglia
- Costo indicativo di acquisto del terreno: circa 115.000 € / 134.000 US\$

Il fabbisogno di spazio ridotto rispetto alla capacità di 200 MW garantisce un ingombro efficiente del progetto.

COSTI INDICATIVI DI SVILUPPO

In base alle informazioni attualmente disponibili:

Articolo	EUR	Circa USD*
Costo STMG	110.250 €	~128.000 dollari USA
Acquisizione di terreni	115.000 €	~134.000 dollari USA
Totale dei costi iniziali individuati	225.250 €	~262.000 dollari USA

MOTIVAZIONI DELL'INVESTIMENTO

200 MW di capacità su scala industriale

Un importante progetto di accumulo autonomo in grado di sostenere la flessibilità della rete e l'ottimizzazione del mercato energetico.

800 MWh di accumulo

La configurazione da quattro ore garantisce una durata significativa dell'erogazione rispetto ai progetti BESS di durata inferiore.

Soluzione di rete confermata

Il progetto è andato oltre la valutazione iniziale della rete, con la conferma dello STMG.

Mercato italiano strategico

Si trova in Puglia, una delle regioni italiane all'avanguardia nello sviluppo delle energie rinnovabili e delle infrastrutture energetiche.

Fabbisogno di terreno limitato

Per un impianto da 200 MW / 800 MWh servono circa 13 ettari.

Struttura di accesso flessibile

Il progetto è disponibile sia per l'acquisizione diretta che per lo sviluppo congiunto, consentendo agli investitori di scegliere la formula più in linea con la propria strategia

Parametro / Ipotesi	Conservatore	Moderato (Base)	Aggressivo
Costo totale (EPC e BoS) / MWh	210.000 €	185.000 €	165.000 €
Lavori sulla rete e sulle sottostazioni (RTN + linea)	38.000.000 di euro	32.000.000 di euro	28.000.000 di euro
Sviluppo e acquisizione di terreni	3.000.000 di euro	2.500.000 €	2.000.000 di euro
CAPEX totale (milioni di euro)	209,0 milioni di euro	182,5 milioni di euro	162,0 milioni di euro
Contributo in capitale proprio (30%)	62,7 milioni di euro	54,75 milioni di euro	48,6 milioni di euro

Parametro / Ipotesi	Conservatore	Moderato (Base)	Aggressivo
Linea di credito senior (70%)	146,3 milioni di euro	127,75 milioni di euro	113,4 milioni di euro
Ricavi contrattuali (MACSE / CM)	28.000 € / MWh-anno	33.000 € / MWh-anno	37.000 € / MWh-anno
Arbitraggio commerciale e spread MSD	35.000 € / MW-anno	55.000 € / MW-anno	75.000 € / MW-anno
OPEX (O&M, strategia di commercializzazione, assicurazioni)	18.000 € / MW-anno	15.000 € / MW-anno	12.500 € / MW-anno
Degradazione annuale / Perdita di efficienza	1,8% all'anno	1,5% all'anno	1,2% all'anno

=====

LINE ITEM (EUR Millions)	CONSERVATIVE	MODERATE (BASE)	AGGRESSIVE
Gross Contracted Revenue (MACSE/CM)	€22.40M	€26.40M	€29.60M
Merchant Net Spread & MSD	€7.00M	€11.00M	€15.00M
TOTAL GROSS REVENUE	€29.40M	€37.40M	€44.60M
OPEX & Ongoing Asset Management	(€3.60M)	(€3.00M)	(€2.50M)
EBITDA	€25.80M	€34.40M	€42.10M
EBITDA Margin	87.8%	92.0%	94.4%
Depreciation (Linear, 15 Years)	(€13.93M)	(€12.17M)	(€10.80M)
EBIT	€11.87M	€22.23M	€31.30M
Senior Interest (Year 1 @ 4.5%)	(€6.58M)	(€5.75M)	(€5.10M)
EBT (Earnings Before Tax)	€5.29M	€16.48M	€26.20M
Italian Corporate Tax (27.9%)	(€1.48M)	(€4.60M)	(€7.31M)
NET INCOME	€3.81M	€11.88M	€18.89M
+ Non-Cash Depreciation	€13.93M	€12.17M	€10.80M
- Debt Principal Repayment (Yr 1)	(€7.14M)	(€6.24M)	(€5.54M)
FREE CASH FLOW TO EQUITY (FCFE, Yr 1)	€10.60M	€17.81M	€24.15M

Solo a scopo informativo e di valutazione preliminare. La presente sintesi è fornita esclusivamente a scopo informativo e di valutazione preliminare e non costituisce un'offerta di vendita, una sollecitazione all'acquisto né una raccomandazione a concludere alcuna operazione o ad acquistare titoli, beni immobili o altre attività. Qualsiasi operazione sarà soggetta alla negoziazione e alla stipula di documentazione definitiva e giuridicamente vincolante.

Dichiarazioni e previsioni relative al futuro

Qualsiasi proiezione finanziaria, stima, parametro di riferimento, intervallo di ricavi o previsione dell'EBITDA qui contenuti costituisce una dichiarazione previsionale basata su ipotesi attuali relative al settore, sulle condizioni di mercato e su modelli operativi ipotetici. Tali dichiarazioni comportano rischi, incertezze e ipotesi significativi, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Le fluttuazioni nei mercati energetici locali e nazionali, le tariffe regolamentate e le norme di interconnessione delle aziende di servizi pubblici.
- Variazioni nei tempi di costruzione, nella disponibilità della catena di approvvigionamento e nei costi di investimento per progetti modulari, "powered-

shell” o “chiavi in mano”.

- Evoluzione della domanda, dinamiche dei prezzi e tassi di sfritto nei settori dei data center, dell’IA/HPC e delle infrastrutture cloud.
- Fattori macroeconomici, tra cui i tassi di interesse, le leggi fiscali e le condizioni generali dei mercati finanziari.

I risultati operativi e finanziari effettivi potrebbero differire in modo sostanziale da quelli espressi o impliciti in queste proiezioni. I rendimenti passati e gli scenari illustrativi non costituiscono una garanzia dei rendimenti futuri.

Due diligence e verifica indipendenti: né il venditore, né l’agente immobiliare, né i consulenti, né le rispettive affiliate, i dirigenti o i rappresentanti rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito all’accuratezza, alla completezza o all’affidabilità delle informazioni qui fornite (tra cui la disponibilità dei servizi pubblici, la destinazione d’uso, le condizioni ambientali, la superficie del terreno o le specifiche delle attrezzature).

I potenziali acquirenti, investitori e sviluppatori sono gli unici responsabili di svolgere autonomamente le proprie verifiche di due diligence in ambito tecnico, legale, ingegneristico, finanziario, ambientale e fiscale. Si consiglia vivamente ai destinatari di consultare i propri consulenti legali, finanziari e tecnici prima di investire capitali o stipulare accordi vincolanti.

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