

Projet photovoltaïque au sol de 2,52 MWc équipé de suiveurs solaires à un axe, dans les

Abou Dabi, au centre de



MERGERSCORP

Projet photovoltaïque au sol de 2,52 MWc équipé de
suiveurs solaires à un axe, dans les Abruzzes, au centre
de l'Italie

Le projet comprend une centrale de 2,52 MWc équipée de modules bifaciaux montés sur des suiveurs solaires à un axe et dotée d’une capacité d’injection au réseau de 2,50 MW ; il bénéficie d’une solution de raccordement au réseau moyenne tension approuvée par le gestionnaire de réseau de distribution local (DSO) et les terrains nécessaires ont été obtenus grâce à des accords préliminaires relatifs aux droits de surface.

Le début des travaux est actuellement prévu pour le premier trimestre 2027. Cette opportunité s’adresse aux opérateurs indépendants de production d’électricité (IPP), aux fonds spécialisés dans les infrastructures et la transition énergétique, ainsi qu’aux investisseurs industriels à la recherche d’une position de taille moyenne, en phase de pré-construction, sur le marché solaire italien.

POINTS FORTS DE L’INVESTISSEMENT

- Accès sécurisé au réseau : solution de raccordement MT à 20 kV délivrée par le gestionnaire de réseau de distribution (GRD), modifiée pour adopter un tracé par câble souterrain et acceptée en mai 2024 ; 30 % des frais de raccordement ont déjà été versés et la conception détaillée des travaux sur le réseau (PTO) a été soumise en novembre 2024.
- Une technologie performante : 3 528 modules monocristallins bifaciaux de 715 Wc montés sur des suiveurs solaires à un axe, 8 onduleurs de chaîne de 320 kW et un transformateur de 1 600 kVA, offrant un rendement spécifique d’environ 1 460 kWh/kWc.
- Empreinte compacte et à faible impact : l’usine occupe environ 1,06 ha d’un site d’environ 4,8 ha (soit une superficie occupée d’environ 22 %) sur un terrain classé en zone constructible, ce qui réduit les impacts sur l’utilisation des sols et le paysage.
- Une structure de coûts compétitive : dépenses d’investissement totales d’environ 2,28 millions d’euros (environ 0,91 €/Wp), pour des coûts d’exploitation annuels d’environ 65 000 euros.
- Une capacité de génération de trésorerie intéressante : chiffre d’affaires prévisionnel d’environ 313 000 € par an et EBITDA d’environ 248 000 € par an (marge d’environ 79 %), selon les estimations du vendeur.
- Un marché favorable : le Plan national italien pour l’énergie et le climat (PNIEC) prévoit environ 80 GW de capacité photovoltaïque installée d’ici 2030, ce qui soutient la demande en capacités prêtes à être construites.

DONNÉES CLÉS DU PROJET

Localisation	Région des Abruzzes, Italie centrale
Technologie	Installation photovoltaïque au sol, modules monocristallins bifaciaux (classés suiveurs solaires à un axe)
Puissance installée (CC)	2 522,52 kWc (3 528 modules ; 126 chaînes de 28 modules)
Capacité d’injection dans le réseau (courant alternatif)	2 500 kW
Onduleurs / transformateurs	8 × 320 kW (2 560 kW au total) / 1 × 1 600 kVA
Production prévue	3 483 MWh/an (1 460 heures équivalentes)

GROSS REVENUE
\$ 313,000

EBITDA
\$ 247,000

BUSINESS TYPE
Centrale Électrique

COUNTRY
Italie

BUSINESS ID
L#20261186

Superficie du site	Superficie cadastrale : 48 090 m ² ; superficie de l'usine : 10 566 m ² (environ 10 000 m ² de surface bâtie)
Droits fonciers	Accords préliminaires relatifs aux droits de surface conclus avec les propriétaires fonciers pour un montant total d'environ 29 000 € par an
Procédure d'autorisation	Autorisation unique régionale (Autorizzazione Unica) comprenant un changement d'utilisation industrielle
Raccordement au réseau	Raccordement d'un nouveau poste de distribution client (boîtier standard DSO) à la ligne à haute tension (MT) existante de 20 kV ; câble en aluminium de 185 mm ² enterré sous la route ; travaux ouverts pour les travaux du DSO
Date prévue du début des travaux	1er mars 2027

ÉTAT D'AVANCEMENT ET ÉTAPES CLÉS

Juin 2023	Demande de raccordement au réseau soumise au gestionnaire de réseau de distribution (GRD)
Septembre 2023	Première offre de raccordement reçue
Février 2024	Demande de modification concernant une solution de câblage souterrain
Mai 2024	Devis de raccordement modifié reçu et accepté (frais de raccordement : 246 000 €, hors TVA)
Novembre 2024	Soumission des plans d'exécution des travaux de raccordement au réseau (PTO)
1er trimestre 2027	Date prévue du début des travaux

Remarque : le statut de l'autorisation régionale unique et la validité de la solution de câblage doivent être confirmés dans la salle des données.

DONNÉES ÉCONOMIQUES INDICATIVES (ESTIMATIONS DU VENDEUR)

Total des dépenses d'investissement	2 283 421 € (environ 0,91 € par Wp)
Chiffre d'affaires annuel prévu	313 045 € (soit environ 85 €/MWh)
Coûts d'exploitation annuels	65 314 €
EBITDA annuel prévu	environ 247 700 € (marge d'environ 79 %)
Coût du raccordement au réseau	246 211 €, hors TVA (73 863 € versés ; environ 37 789 € remboursables par le GRD après la distribution après les essais si les travaux sur le réseau sont réalisés par le DSO)
Taux de rendement interne (TRI) indicatif avant impôts, sans effet de levier	environ 9 à 10 %

Taux de rendement interne (IRR) à titre indicatif calculé par MergersCorp sur la base des chiffres fournis par le vendeur : durée de vie de 25 à 30 ans, chiffre d'affaires et coûts d'exploitation constants, dégradation annuelle des modules de 0,4 %, absence d'endettement, absence d'imposition et absence de valeur terminale. À titre indicatif uniquement.

OPÉRATION ET PROCÉDURE PROPOSÉES

- Perimeter : acquisition de 100 % de la société de projet détenant les droits, les autorisations, le raccordement au réseau et les baux fonciers relatifs au projet.
- Structure : cession de titres (à confirmer) ; le montant de la contrepartie et les modalités de paiement seront proposés par les soumissionnaires.
- Prochaines étapes : signature d'un accord de confidentialité, suivie de l'accès au mémorandum d'information et à la salle de données virtuelle, puis de la soumission de manifestations d'intérêt sans engagement.

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