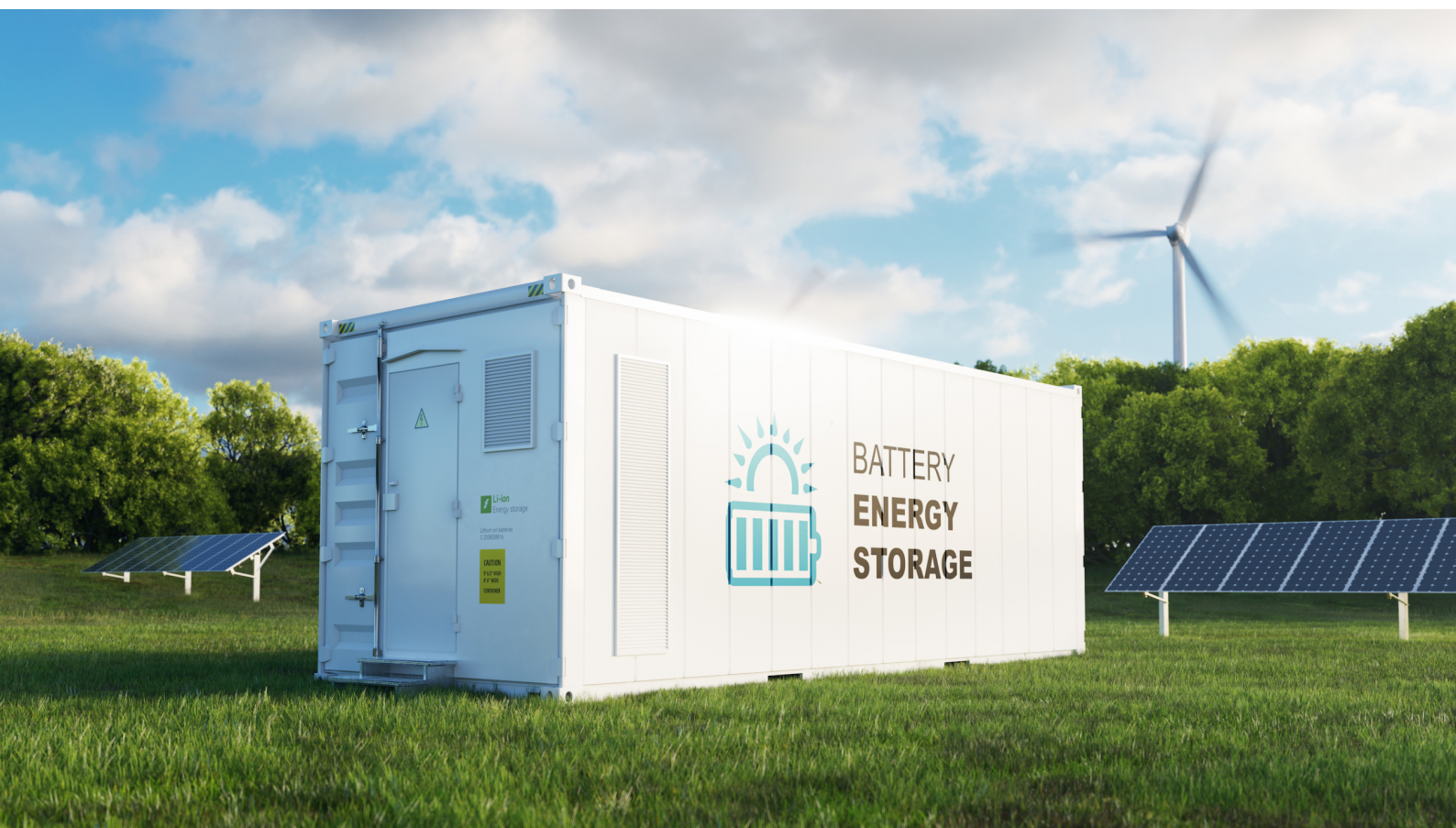


Systeme de stockage d'énergie par batterie RTB de 200 MW / 800 MWh



MERGERSCORP

Système de stockage d'énergie par batterie RTB de 200 MW / 800 MWh

Un système autonome de stockage d'énergie par batterie (BESS) d'une puissance de 200 MW et d'une capacité de 800 MWh, situé dans les Pouilles, dans le sud de l'Italie. Le projet est implanté sur la commune de Torremaggiore, dans la province de Foggia, au sein d'une zone stratégique pour les infrastructures énergétiques à grande échelle. Le projet bénéficie d'une solution de raccordement au réseau STMG validée et nécessite environ 13 hectares de terrain.

Cette opportunité peut faire l'objet d'une acquisition pure et simple auprès de STMG ou s'inscrire dans le cadre d'une structure de co-développement

POINTS FORTS DE L'INVESTISSEMENT

Type de projet	Système de stockage d'énergie par batterie autonome (BESS)
Puissance nominale	200 MW
Capacité de stockage	800 MWh
Durée	4 heures
Technologie des batteries	Lithium-ion
Besoins en terrains	environ 13 hectares
Localisation	Torremaggiore, Foggia, Pouilles, Italie
État du réseau	STMG confirmé
Stade du projet	Développement / Itération sur la grille
Statut de la terre	Acquisition
Transaction	Acquisition ou co-développement

PRÉSENTATION GÉNÉRALE DU PROJET

Le projet comprend un système de stockage d'énergie par batterie lithium-ion (BESS) d'une puissance de 200 MW et d'une capacité de 800 MWh, conçu pour un stockage d'énergie d'une durée de quatre heures. Avec une superficie requise relativement compacte d'environ 13 hectares, le projet offre un encombrement réduit pour une installation de stockage à l'échelle industrielle. Le projet en est actuellement au stade de développement, la solution de raccordement au réseau STMG ayant été confirmée. L'infrastructure de raccordement proposée ouvre clairement la voie à l'intégration au réseau. Le projet est proposé soit avec le STMG confirmé en vue d'une acquisition, soit dans le cadre d'un partenariat de co-développement, offrant ainsi une grande flexibilité aux investisseurs stratégiques, aux fonds d'infrastructure, aux producteurs indépendants d'électricité (IPP) et aux développeurs de systèmes de stockage d'énergie par batterie (BESS).

RACCORDEMENT AU RÉSEAU

Statut STMG : Confirmé

Le calendrier de raccordement proposé comprend :

- Environ 20 mois pour le futur poste de transformation RTN de 380/150 kV

TARGET PRICE

\$ 40,000,000

GROSS REVENUE

\$ 29,400,000

EBITDA

\$ 25,800,000

BUSINESS TYPE

Énergies renouvelables -
Énergie solaire photovoltaïque
et systèmes de stockage
d'énergie par batterie (BESS)

COUNTRY

Italie

BUSINESS ID

L n° 20261144

- Environ 8 mois pour les travaux de raccordement concernés
- Il faut compter environ un mois supplémentaire par kilomètre pour les itinéraires de raccordement concernés

La validation du STMG constitue une étape importante dans le développement du projet et réduit l’incertitude liée au réseau à un stade précoce pour un investisseur potentiel.

TERRAIN ET SITE

- Superficie totale du terrain : environ 13 hectares
- Classification des terrains : agricole
- Stratégie foncière : Acquisition
- Localisation : Torremaggiore, province de Foggia, Pouilles
- Coût indicatif d’acquisition du terrain : environ 115 000 € / 134 000 \$ US

L’encombrement réduit du site, compte tenu d’une capacité de 200 MW, permet d’optimiser l’empreinte du projet.

COÛTS DE DÉVELOPPEMENT INDICATIFS

D’après les informations actuellement disponibles :

Objet	EUR	Environ USD*
Coût du STMG	110 250 €	~128 000 dollars américains
Acquisition de terrains	115 000 €	~134 000 dollars américains
Total des coûts initiaux identifiés	225 250 €	~262 000 dollars américains

JUSTIFICATION DE L’INVESTISSEMENT

Capacité de 200 MW à l’échelle industrielle

Un projet de stockage autonome d’envergure, capable de contribuer à la flexibilité du réseau et à l’optimisation du marché de l’énergie.

800 MWh de stockage

La configuration de quatre heures offre une durée de distribution significative par rapport aux projets BESS de plus courte durée.

Solution « Confirmed Grid »

Le projet a dépassé le stade de l’évaluation initiale du réseau, le STMG ayant été confirmé.

Marché italien stratégique

Située dans les Pouilles, l’une des régions italiennes les plus avancées en matière de déploiement des énergies renouvelables et d’infrastructures électriques.

Besoins limités en terrains

Une installation d’une puissance de 200 MW et d’une capacité de 800 MWh nécessite environ 13 hectares.

Structure d’entrée flexible

Ce projet peut faire l’objet soit d’une acquisition directe, soit d’un développement en partenariat, ce qui permet aux investisseurs de choisir la formule la mieux adaptée à leur stratégie

Indicateur / Hypothèse	Conservateur	Modéré (de base)	Agressif

EPC et BoS tout compris / MWh	210 000 €	185 000 €	165 000 €
Travaux sur le réseau et les postes électriques (réseau de distribution + lignes)	38 000 000 €	32 000 000 €	28 000 000 €
Aménagement et acquisition foncière	3 000 000 €	2 500 000 €	2 000 000 €
Total des dépenses d'investissement (en millions d'euros)	209,0 millions d'euros	182,5 millions d'euros	162,0 millions d'euros
Apport en capital (30 %)	62,7 millions d'euros	54,75 millions d'euros	48,6 millions d'euros
Ligne de crédit de premier rang (70 %)	146,3 millions d'euros	127,75 millions d'euros	113,4 millions d'euros
Chiffre d'affaires contractuel (MACSE / CM)	28 000 € / MWh-an	33 000 € / MWh-an	37 000 € / MWh-an
Arbitrage commercial et écart MSD	35 000 € / MW-an	55 000 € / MW-an	75 000 € / MW-an
OPEX (exploitation et maintenance, stratégie de commercialisation, assurance)	18 000 € / MW-an	15 000 € / MW-an	12 500 € / MW-an
Dégradation annuelle / Perte de rendement	1,8 % par an	1,5 % par an	1,2 % par an

=====

=====

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

À titre informatif et préliminaire uniquement. Le présent résumé est fourni à titre informatif et aux fins d'une évaluation préliminaire uniquement ; il ne constitue en aucun cas une offre de vente, une sollicitation d'offre d'achat, ni une recommandation visant à conclure une quelconque transaction ou à acquérir des titres, des biens immobiliers ou des actifs. Toute transaction sera soumise à la négociation et à la signature de documents définitifs et juridiquement contraignants.

Déclarations prospectives et prévisions

Toutes les projections financières, estimations, valeurs de référence, fourchettes de chiffre d'affaires ou prévisions d'EBITDA figurant dans le présent document constituent des déclarations prospectives fondées sur des hypothèses actuelles relatives au secteur, sur les conditions du marché et sur des modèles d'exploitation hypothétiques. Ces déclarations comportent des risques, des incertitudes et des hypothèses importants, notamment, mais sans s'y limiter :

- Les fluctuations des marchés locaux et nationaux de l'électricité, les tarifs réglementés et les règles d'interconnexion des réseaux de distribution.
- Variations au niveau des délais de construction, de la disponibilité de la chaîne d'approvisionnement et des coûts d'investissement pour les constructions modulaires, les constructions de type « powered-shell » ou les constructions clés en main.
- Évolution de la demande, dynamique des prix et taux de vacance dans les secteurs des centres de données, de l'IA/HPC et des infrastructures cloud.
- Les facteurs macroéconomiques, notamment les taux d'intérêt, la législation fiscale et les conditions générales du marché financier.

Les résultats opérationnels et financiers réels peuvent s'écarter sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus dans ces prévisions. Les performances passées et les scénarios présentés à titre d'illustration ne constituent en aucun cas une garantie de performances futures.

Vérification et diligence raisonnable indépendantes Ni le vendeur, ni le courtier, ni les conseillers, ni leurs filiales, dirigeants ou représentants respectifs ne font de déclaration ou ne donnent de garantie, expresse ou implicite, quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations fournies dans le présent document (notamment en ce qui concerne la disponibilité des services publics, le zonage, les conditions environnementales, la superficie du site ou les caractéristiques techniques des équipements).

Il incombe exclusivement aux acheteurs potentiels, aux investisseurs et aux promoteurs de mener leurs propres vérifications techniques, juridiques, d'ingénierie, financières, environnementales et fiscales de manière indépendante. Il est vivement recommandé aux destinataires de consulter leurs propres conseillers juridiques, financiers et techniques avant d'engager des capitaux ou de conclure des accords contraignants.

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