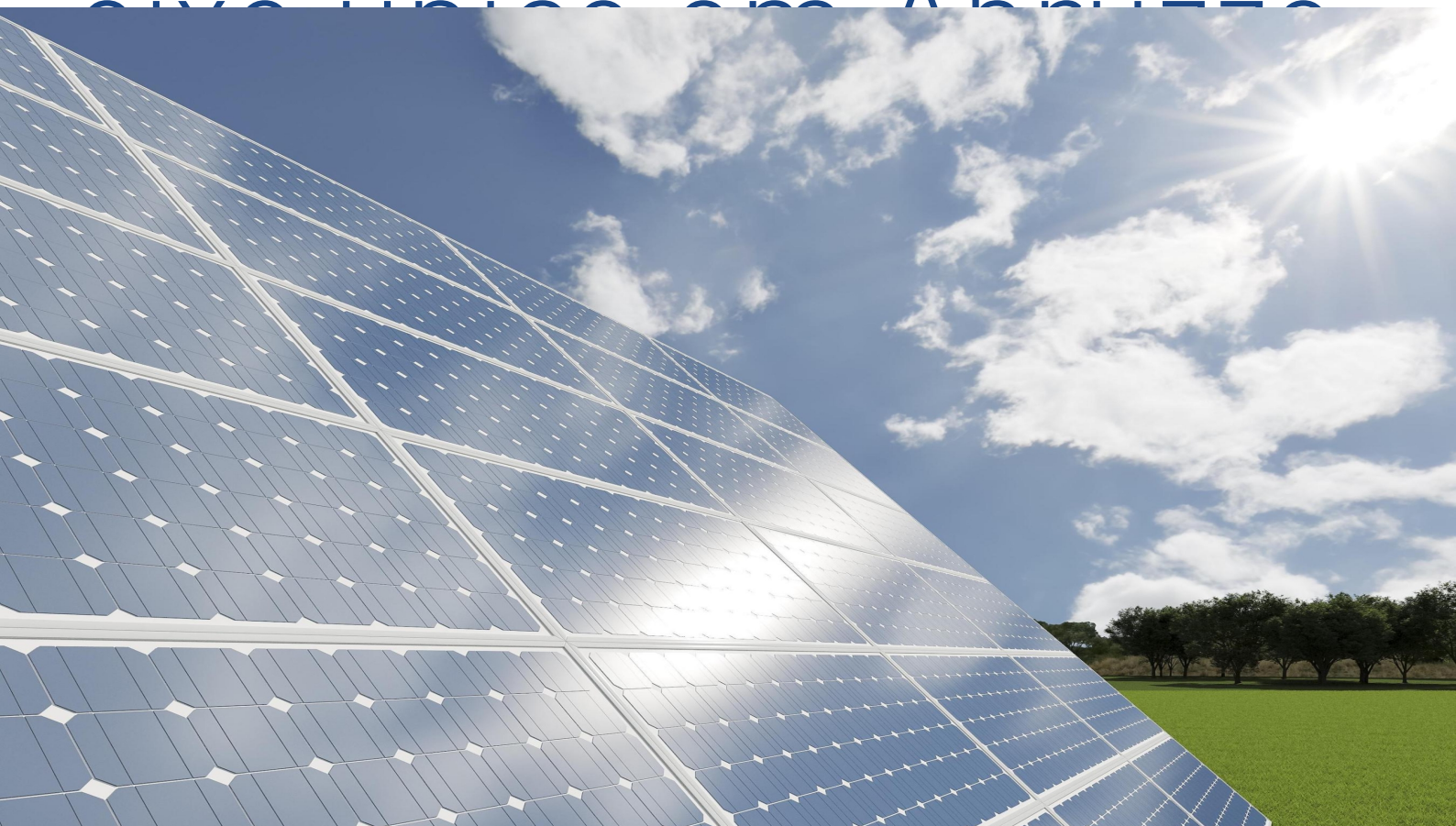


Projeto de energia solar fotovoltaica de 2,52 MWp instalado no solo com rastreadores de eixo único em Abreus



MERGERSCORP

Projeto de energia solar fotovoltaica de 2,52 MWp instalado no solo com rastreadores de eixo único em Abruzzo, na Itália Central

O projeto inclui uma usina de 2,52 MWp com módulos bifaciais em rastreadores de eixo único e uma capacidade de injeção na rede de 2,50 MW, com uma solução de conexão à rede de média tensão já aprovada pelo operador local do sistema de distribuição (DSO) e o terreno garantido por meio de acordos preliminares de direitos de uso da superfície.

O início das obras está previsto, no momento, para o primeiro trimestre de 2027. Essa oportunidade é ideal para IPPs, fundos de infraestrutura e de transição energética, além de investidores industriais que buscam uma posição de médio porte, em fase de pré-construção, no mercado solar italiano.

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- Acesso garantido à rede: solução de conexão de média tensão (20 kV) emitida pelo DSO, alterada para um traçado de cabo subterrâneo e aprovada em maio de 2024; 30% da taxa de conexão já foi paga e o projeto detalhado das obras na rede (PTO) foi apresentado em novembro de 2024.
- Tecnologia eficiente: 3.528 módulos monocristalinos bifaciais de 715 Wp em rastreadores de eixo único, 8 inversores de string de 320 kW e um transformador de 1.600 kVA, proporcionando um rendimento específico de cerca de 1.460 kWh/kWp.
- Área ocupada compacta e de baixo impacto: a fábrica ocupa cerca de 1,06 ha de um terreno de aproximadamente 4,8 ha (cerca de 22% de cobertura) em área destinada à construção, o que reduz os impactos no uso do solo e na paisagem.
- Base de custos competitiva: CAPEX total de cerca de € 2,28 milhões (cerca de € 0,91/Wp), com custos operacionais anuais de cerca de € 65 mil.
- Geração de caixa atraente: receita prevista de cerca de € 313 mil por ano e EBITDA de cerca de € 248 mil por ano (margem de cerca de 79%), com base nas estimativas do vendedor.
- Mercado favorável: O Plano Nacional de Energia e Clima (PNIEC) da Itália tem como meta cerca de 80 GW de capacidade instalada de energia solar fotovoltaica até 2030, o que sustenta a demanda por projetos prontos para construção.

DADOS PRINCIPAIS DO PROJETO

Localização	Região de Abruzzo, Itália Central
Tecnologia	Sistemas fotovoltaicos instalados no solo, com módulos monocristalinos b rastreadores de eixo único
Capacidade instalada (CC)	2.522,52 kWp (3.528 módulos; 126 cadeias de 28 módulos)
Capacidade de injeção na rede (CA)	2.500 kW
Inversores / transformador	8 × 320 kW (2.560 kW no total) / 1 × 1.600 kVA
Produção prevista	3.683 MWh/ano (1.460 horas equivalentes)
Área do terreno	Área cadastral de 48.090 m²; área ocupada pela fábrica de 10.566 m² (cerca
Direitos à terra	Acordos preliminares de direitos de uso do solo com os proprietários, no v euros por ano

GROSS REVENUE
\$ 313,000

EBITDA
\$ 247,000

BUSINESS TYPE
Energia renovável

COUNTRY
Itália

BUSINESS ID
L#20261186

Processo de licenciamento	Autorização Única Regional (Autorizzazione Unica), incluindo a mudança de uso industrial
Conexão à rede	Subestação de entrega para novo cliente (caixa padrão do DSO) conectada à linha de média tensão (MT) de 20 kV já existente; cerca de 1,8 km de cabo subterrâneo; cerca de 15 dias úteis para as obras do DSO
Previsão de início das obras	1º de março de 2027

STATUS DO DESENVOLVIMENTO E MARCOS IMPORTANTES

Junho de 2023	Pedido de conexão à rede enviado ao DSO
Setembro de 2023	Recebi a primeira cotação de instalação
Fevereiro de 2024	Solicitação de alteração para uma solução com cabo subterrâneo
Maio de 2024	Recebemos e aceitamos a cotação revisada da conexão (taxa de conexão de €246 mil, sem IVA)
Novembro de 2024	Projeto detalhado das obras de conexão à rede (PTO) apresentado
1º trimestre de 2027	Previsão de início das obras

Observação: o status da Autorização Regional Única e a validade da solução em grade devem ser confirmados na sala de dados.

DADOS ECONÔMICOS INDICATIVOS (ESTIMATIVAS DO VENDEDOR)

CAPEX total	€2.283.421 (cerca de €0,91/Wp)
Receita anual prevista	€313.045 (o que dá mais ou menos €85/MWh)
Custos operacionais anuais	65.314 €
EBITDA anual previsto	c. 247.700 € (margem de c. 79%)
Custo de conexão à rede	€246.211 sem IVA (€73.863 já pagos; cerca de €37.789 a serem reembolsados caso as obras na rede sejam feitas por conta própria)
Taxa interna de retorno (TIR) ilustrativa, sem alavancagem e antes dos impostos	c. 9–10%

IRR ilustrativa calculada pela MergersCorp com base nos dados do vendedor: vida útil de 25 a 30 anos, receita e custos operacionais constantes, degradação anual dos módulos de 0,4%, sem alavancagem, sem impostos e sem valor terminal. Apenas para fins indicativos.

TRANSAÇÃO E PROCESSO PROPOSTOS

- Perimeter: aquisição de 100% da empresa responsável pelo projeto, detentora dos direitos, licenças, conexão à rede e contratos de uso do solo do projeto.
- Estrutura: transação de ações (a ser confirmada); valor da transação e condições de pagamento a serem propostos pelos licitantes.
- Próximos passos: assinatura de um Acordo de Confidencialidade, seguida do acesso ao Memorando Informativo e à sala de dados virtual, e envio de manifestações de interesse não vinculativas.

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