

94 MW / 376 MWh de BESS pronto para construção



MERGERSCORP

94 MW / 376 MWh de BESS pronto para construção

Um Sistema Autônomo de Armazenamento de Energia em Bateria (BESS) de 94 MW / 376 MWh em Brescia, na Lombardia, no norte da Itália. O projeto está em um estágio avançado de "Pronto para Construção" (RTB) e conta com uma solução confirmada de conexão à rede STMG, com o ponto de conexão já designado. O processo de autorização está bem avançado, com conclusão prevista para 2026 / início de 2027, oferecendo aos investidores a oportunidade de participar de um projeto de BESS em fase de desenvolvimento bem mais maduro, com risco de desenvolvimento menor em comparação com oportunidades em estágios iniciais.

PRINCIPAIS DESTAQUES DO INVESTIMENTO

Tipo de projeto	Sistema BESS autônomo
Capacidade de potência	94 MW
Capacidade de armazenamento	376 MWh
Duração	4 horas
Tecnologia de baterias	Íon-lítio
Requisitos de terreno	~2 hectares
Localização	Brescia, Lombardia, Itália
Estágio do projeto	RTB – Pronto para construir
Status da autorização	Avançado
Previsão de conclusão da autorização	2026 / Início de 2027
Status da rede	STMG confirmado
Grid Bay	Já atribuído
Status do terreno	Aquisição
Transação	Aquisição / Co-desenvolvimento

VISÃO GERAL DO PROJETO

O projeto inclui um sistema de armazenamento de energia por bateria (BESS) de íons de lítio com capacidade de 94 MW / 376 MWh e autonomia de armazenamento de quatro horas.

Como precisa de apenas cerca de 2 hectares de terreno, o projeto oferece uma área ocupada super eficiente para uma instalação de armazenamento de energia em escala comercial.

O projeto chegou à fase "Pronto para Construção", o que representa um avanço significativo no ciclo de desenvolvimento. O processo de autorização já está bem adiantado, com a conclusão prevista, no momento, para 2026 / início de 2027.

É importante ressaltar que o ponto de conexão à rede do projeto já foi designado, o que dá mais visibilidade e reduz uma das principais incertezas de desenvolvimento normalmente associadas a projetos autônomos de BESS.

CONEXÃO À REDE

STMG confirmado | Baía da rede já atribuída

O projeto conta com uma solução comprovada de conexão à rede da STMG.

TARGET PRICE

\$ 18,800,000

GROSS REVENUE

\$ 14,010,000

EBITDA

\$ 12,220,000

BUSINESS TYPE

Energia renovável – Energia solar fotovoltaica e sistemas de armazenamento de energia (BESS)

COUNTRY

Itália

BUSINESS ID

L#20261145

Diferentemente de projetos em fase inicial, em que o acesso à rede ainda pode estar sujeito a uma incerteza significativa, essa oportunidade já avançou a ponto de o ponto de conexão já ter sido designado.

Status da conexão à rede:

- STMG: Confirmado
- Compartimento da grade: Já atribuído
- Cronograma da conexão: Definido / atribuído
- Fase do projeto: RTB

Esse posicionamento oferece uma oportunidade potencialmente atraente para investidores que buscam exposição a projetos de BESS italianos com uma integração mais avançada à rede elétrica.

DESENVOLVIMENTO E AUTORIZAÇÃO

Status do projeto: Pronto para construção

O processo de autorização está atualmente classificado como avançado, com conclusão prevista para:

2026 – Início de 2027

Isso coloca o projeto em um estágio significativamente mais avançado no processo de desenvolvimento do que as oportunidades de BESS totalmente novas ou em fase inicial.

TERRENO E LOCAL

- Área total do terreno: ~2 hectares
- Classificação do terreno: Agrícola
- Estratégia imobiliária: Aquisição
- Localização: Brescia, Lombardia, Itália
- Custo indicativo de aquisição do terreno: €450.000 / ~US\$522.000

A área ocupada de aproximadamente 2 hectares representa uma necessidade de terreno altamente eficiente em relação à capacidade de geração de 94 MW do projeto.

CUSTOS INDICATIVOS DE DESENVOLVIMENTO

Com base nas informações disponíveis sobre o projeto no momento:

Item	EUR	Aprox. USD*
Custo do STMG	146.340 €	~US\$ 170.000
Aquisição de terrenos	450.000 €	~US\$ 522.000
Total de custos identificados	596.340 €	~US\$ 692.000

Observação: Esses valores representam apenas os custos identificados com o STMG e com o terreno e não devem ser interpretados como o CAPEX total de desenvolvimento ou construção do projeto.

OPORTUNIDADE DE NEGÓCIO

O projeto oferece aos possíveis investidores duas principais formas de participação:

1. AQUISIÇÃO DE PROJETOS

A aquisição do projeto RTB BESS, incluindo o estágio atual de desenvolvimento, foi confirmada pela STMG, e o ponto de conexão à rede foi designado.

2. CODESENVOLVIMENTO

Parceria com o atual proprietário do projeto para concluir as etapas restantes de autorização e desenvolvimento e levar o projeto adiante rumo à construção e operação.

JUSTIFICATIVA DO INVESTIMENTO

Projeto RTB-Stage

O projeto chegou ao status de “Pronto para Construção”, o que reduziu bastante os riscos da fase inicial de desenvolvimento.

94 MW / 376 MWh

Um importante projeto de armazenamento em escala industrial com autonomia de quatro horas, que oferece uma capacidade substancial de armazenamento de energia.

Compartimento da grade já atribuído

O compartimento da rede atribuído representa uma vantagem competitiva fundamental e oferece maior certeza quanto ao caminho para a conexão do projeto à rede.

STMG confirmado

O projeto já tem uma solução confirmada de conexão à rede da STMG.

Autorização avançada

O processo de autorização já está bem avançado, com conclusão prevista para 2026 / início de 2027.

Dimensões extremamente compactas

São necessários apenas cerca de 2 hectares para o projeto, o que garante uma relação área/capacidade bem interessante.

Localização estratégica no norte da Itália

Localizada em Brescia, na Lombardia, uma das regiões economicamente importantes e altamente industrializadas da Itália, o que lhe confere um posicionamento estratégico no mercado de energia do norte da Itália

Métrica / Suposição	Conservador	Moderado (Básico)	Agressivo	Referência de mercado / Notas
EPC e BoS com tudo incluído (€/MWh)	205.000 €	180.000 €	160.000 €	Blocos de contêineres CC, PCS, BMS, EMS
Obras na rede e interconexão (M€)	€12,00 milhões	€10,00 milhões	€8,50 milhões	Baía já designada (conexão direta)
Taxas de desenvolvimento, terrenos e fechamento de negócios (€M)	€4,00 milhões	3,50 milhões de euros	€3,00 milhões	Terreno de 2 ha (€450 mil) + taxas de conclusão da licença
CAPEX total (€M)	93,08 milhões de euros	81,18 milhões de euros	71,66 milhões de euros	Custo total do projeto “chave na mão”
Linha de crédito sênior (70%)	65,16 milhões de euros	56,83 milhões de euros	50,16 milhões de euros	Tranche de dívida bancária
Participação no capital (30%)	27,92 milhões de euros	24,35 milhões de euros	€21,50 milhões	Capital de patrocínio necessário
Receita contratada (MACSE / CM)	€26.000 / MWh-ano	31.000 € / MWh-ano	35.000 € / MWh-ano	Prêmio de capacidade de 15 anos

Métrica / Suposição	Conservador	Moderado (Básico)	Agressivo	Referência de mercado / Notas
Arbitragem Comercial e Serviços Auxiliares (MSD)	€45.000 / MW-ano	€68.000 / MW-ano	90.000 € / MW-ano	Diferencial de arbitragem + equilíbrio da rede no Norte
OPEX total (€/MW-ano)	19.000 €	16.000 €	€13.500	Operações e Manutenção, Canal de Distribuição, impostos, seguro
Degradação anual da bateria	1,7% ao ano	1,4% ao ano	1,1% / ano	~1,1 a 1,3 ciclos diários equivalentes

FINANCIAL LINE ITEM (EUR Millions)	CONSERVATIVE	MODERATE (BASE)	AGGRESSIVE
Contracted Revenue (MACSE / Capacity)	€9.78M	€11.66M	€13.16M
Merchant Spread & Ancillary (MSD)	€4.23M	€6.39M	€8.46M
GROSS REVENUE	€14.01M	€18.05M	€21.62M
OPEX & Commercial Asset Management	(€1.79M)	(€1.50M)	(€1.27M)
EBITDA	€12.22M	€16.55M	€20.35M
EBITDA Margin	87.2%	91.7%	94.1%
Straight-Line Depreciation (15 Years)	(€6.21M)	(€5.41M)	(€4.78M)
EBIT	€6.01M	€11.14M	€15.57M
Senior Debt Interest (Year 1 @ 4.25%)	(€2.77M)	(€2.42M)	(€2.13M)
EBT (Earnings Before Taxes)	€3.24M	€8.72M	€13.44M
Italian Corporate Income Tax (27.9%)	(€0.90M)	(€2.43M)	(€3.75M)
NET INCOME	€2.34M	€6.29M	€9.69M
+ Non-Cash Depreciation	€6.21M	€5.41M	€4.78M
- Debt Principal Repayment (Year 1)	(€3.18M)	(€2.77M)	(€2.45M)
FREE CASH FLOW TO EQUITY (FCFE, Year 1)	€5.37M	€8.93M	€12.02M

Apenas para fins informativos e de avaliação preliminar. Este resumo é fornecido apenas para fins informativos e de avaliação preliminar e não constitui uma oferta de venda, uma solicitação de oferta de compra ou uma recomendação para realizar qualquer transação ou adquirir quaisquer títulos, imóveis ou ativos. Qualquer transação estará sujeita à negociação e à assinatura de documentação definitiva e juridicamente vinculativa.

Declarações e projeções prospectivas

Quaisquer projeções financeiras, estimativas, referências, faixas de receita ou previsões de EBITDA aqui contidas são declarações prospectivas baseadas em premissas atuais do setor, condições de mercado e modelos operacionais hipotéticos. Essas declarações envolvem riscos, incertezas e premissas substanciais, incluindo, entre outros:

- Flutuações nos mercados de energia locais e nacionais, tarifas regulatórias e regras de interconexão das concessionárias.
- Variações nos prazos de construção, na disponibilidade da cadeia de suprimentos e nos custos de investimento para construções modulares, com estrutura pré-montada ou prontas para uso.

- Mudanças na demanda, dinâmica de preços e taxas de vacância nos setores de data centers, IA/HPC e infraestrutura em nuvem. text Mudanças na demanda, dinâmica de preços e taxas de vacância nos setores de data centers, IA/HPC e infraestrutura em nuvem.
- Fatores macroeconômicos, incluindo taxas de juros, legislação tributária e condições gerais do mercado financeiro.

Os resultados operacionais e financeiros reais podem diferir significativamente daqueles expressos ou sugeridos nessas projeções. O desempenho passado e os cenários ilustrativos não são garantias de desempenho futuro.

Due Diligence e Verificação Independentes Nem o vendedor, nem o corretor, nem os consultores, nem suas respectivas afiliadas, diretores ou representantes fazem qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, integridade ou confiabilidade das informações aqui fornecidas (incluindo disponibilidade de serviços públicos, zoneamento, condições ambientais, área do terreno ou especificações dos equipamentos).

Os possíveis compradores, investidores e incorporadores são os únicos responsáveis por realizar suas próprias análises técnicas, jurídicas, de engenharia, financeiras, ambientais e tributárias independentes. Recomenda-se enfaticamente que os destinatários consultem seus próprios consultores profissionais nas áreas jurídica, financeira e técnica antes de investir capital ou assinar contratos vinculativos.

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