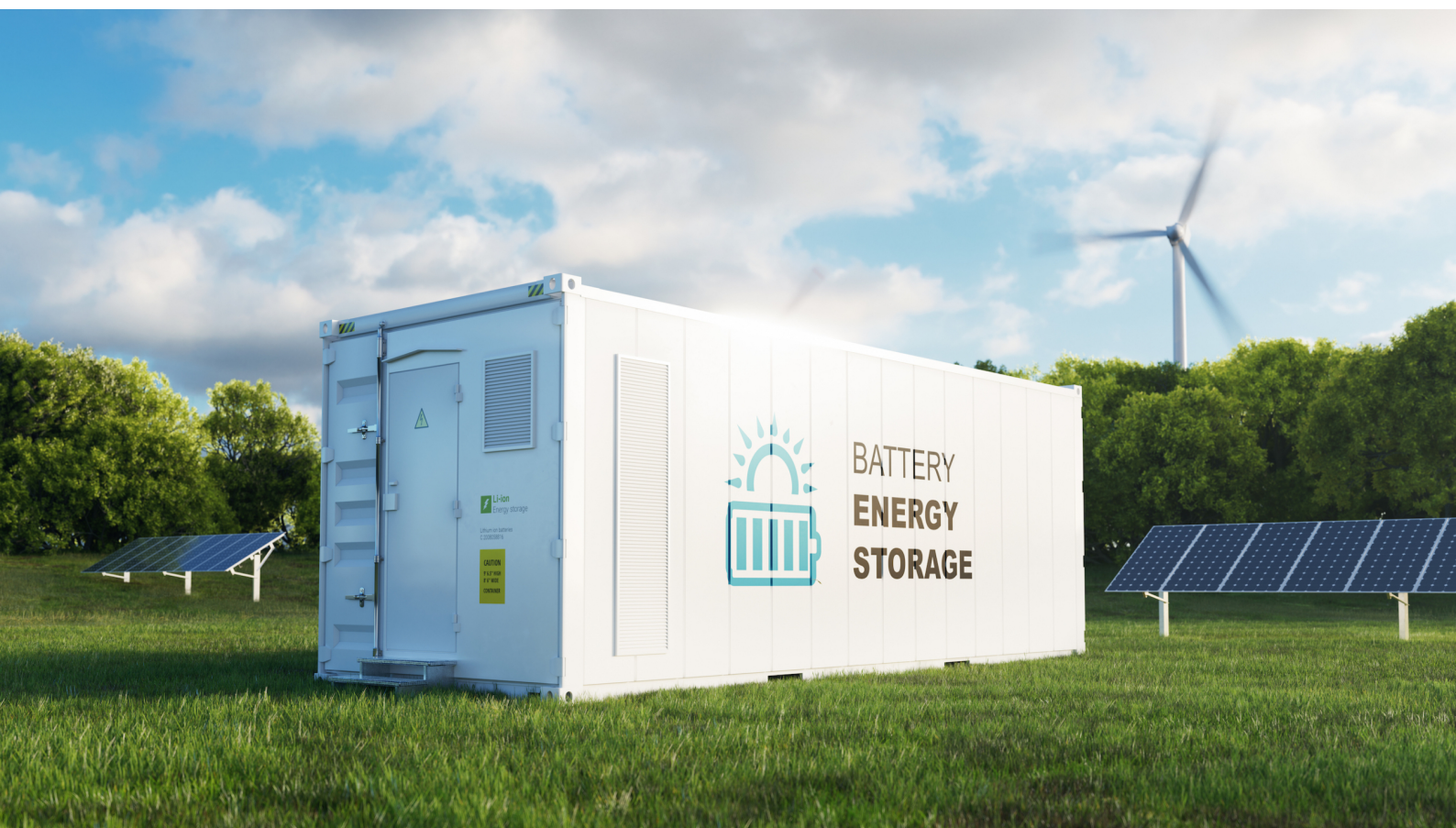


Sistema de armazenamento de energia em bateria de 200 MW / 800 MWh RTB



MERGERSCORP

Sistema de armazenamento de energia em bateria de 200 MW / 800 MWh RTB

Um Sistema Autônomo de Armazenamento de Energia em Bateria (BESS) de 200 MW / 800 MWh na Apúlia, no sul da Itália. O projeto fica no município de Torremaggiore, na província de Foggia, numa área estratégica para infraestrutura energética em grande escala. O projeto conta com uma solução confirmada de conexão à rede da STMG e requer cerca de 13 hectares de terreno.

A oportunidade está disponível para aquisição definitiva com a STMG ou por meio de uma estrutura de codesenvolvimento.

PRINCIPAIS DESTAQUES DO INVESTIMENTO

Tipo de projeto	Sistema BESS autônomo
Capacidade de potência	200 MW
Capacidade de armazenamento	800 MWh
Duração	4 horas
Tecnologia de baterias	Íon-Lítio
Requisitos de terreno	~13 hectares
Localização	Torremaggiore, Foggia, Apúlia, Itália
Status da rede	STMG confirmado
Estágio do projeto	Desenvolvimento / Iteração da grade
Status do terreno	Aquisição
Transação	Aquisição ou desenvolvimento conjunto

VISÃO GERAL DO PROJETO

O projeto inclui um sistema de armazenamento de energia por bateria (BESS) de íons de lítio de 200 MW / 800 MWh, projetado para armazenamento de energia com duração de quatro horas. Com uma área necessária relativamente compacta de aproximadamente 13 hectares, o projeto oferece uma pegada eficiente para uma instalação de armazenamento em escala comercial. O projeto está atualmente em fase de desenvolvimento, com a solução de conexão à rede da STMG já confirmada. A infraestrutura de conexão proposta abre um caminho claro para a integração à rede. O projeto está sendo oferecido tanto com a STMG já confirmada para aquisição quanto por meio de uma estrutura de parceria de codesenvolvimento, oferecendo flexibilidade para investidores estratégicos, fundos de infraestrutura, IPPs e desenvolvedores de BESS.

CONEXÃO À REDE

Status do STMG: Confirmado

O cronograma de conexão proposto inclui:

- Cerca de 20 meses para a futura subestação RTN de 380/150 kV
- Cerca de 8 meses para as obras de conexão necessárias
- Tempo adicional de aproximadamente 1 mês por quilômetro para as respectivas rotas de conexão

TARGET PRICE

\$ 40,000,000

GROSS REVENUE

\$ 29,400,000

EBITDA

\$ 25,800,000

BUSINESS TYPE

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

COUNTRY

Itália

BUSINESS ID

L#20261144

A aprovação do STMG representa um marco importante no desenvolvimento do projeto e reduz a incerteza inicial em relação à rede para um possível investidor.

TERRENO E LOCAL

- Área total do terreno: ~13 hectares
- Classificação do terreno: Agrícola
- Estratégia imobiliária: Aquisição
- Localização: Torremaggiore, província de Foggia, Apúlia
- Custo estimativo da aquisição do terreno: aproximadamente €115.000 / US\$134.000

A necessidade de um terreno compacto, considerando a capacidade de 200 MW, contribui para uma área de ocupação eficiente do projeto.

CUSTOS INDICATIVOS DE DESENVOLVIMENTO

Com base nas informações disponíveis no momento:

Item	EUR	Aprox. USD*
Custo do STMG	€110.250	~US\$ 128.000
Aquisição de terrenos	115.000 €	~US\$ 134.000
Total de custos iniciais identificados	225.250 euros	~US\$ 262.000

JUSTIFICATIVA DO INVESTIMENTO

Capacidade em escala comercial de 200 MW

Um projeto de armazenamento autônomo de grande porte, capaz de contribuir para a flexibilidade da rede elétrica e a otimização do mercado de energia.

800 MWh de armazenamento

A configuração de quatro horas oferece um tempo de descarregamento significativo em comparação com projetos de BESS de menor duração.

Solução de grade confirmada

O projeto já passou da fase inicial de avaliação da rede, e o STMG foi confirmado.

Mercado italiano estratégico

Localizada na Apúlia, uma das principais regiões da Itália em termos de implantação de energia renovável e infraestrutura elétrica.

Necessidade limitada de terreno

São necessários aproximadamente 13 hectares para uma instalação de 200 MW / 800 MWh.

Estrutura de entrada flexível

O projeto está disponível tanto para aquisição direta quanto para co-desenvolvimento, permitindo que os investidores escolham a estrutura que melhor se alinhe à sua estratégia

Métrica / Suposição	Conservador	Moderado (Básico)	Agressivo
Custo total do EPC e BoS / MWh	210.000 €	185.000 €	165.000 €
Obras na rede elétrica e em subestações (RTN + Linha)	38.000.000 de euros	32.000.000 de euros	28.000.000 de euros

Métrica / Suposição	Conservador	Moderado (Básico)	Agressivo
Desenvolvimento e aquisição de terrenos	3.000.000 de euros	2.500.000 €	2.000.000 de euros
CAPEX total (€M)	209,0 milhões de euros	182,5 milhões de euros	162,0 milhões de euros
Participação no capital (30%)	62,7 milhões de euros	54,75 milhões de euros	48,6 milhões de euros
Linha de crédito sênior (70%)	146,3 milhões de euros	127,75 milhões de euros	113,4 milhões de euros
Receita contratada (MACSE / CM)	€28.000 / MWh-ano	€33.000 / MWh-ano	€37.000 / MWh-ano
Arbitragem de corretagem e spread MSD	35.000 € / MW-ano	55.000 € / MW-ano	75.000 € / MW-ano
OPEX (Operações e Manutenção, Canal de Distribuição, Seguros)	€18.000 / MW-ano	15.000 € / MW-ano	€12.500 / MW-ano
Degradação anual / Perda de eficiência	1,8% / ano	1,5% ao ano	1,2% / ano

=====

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

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