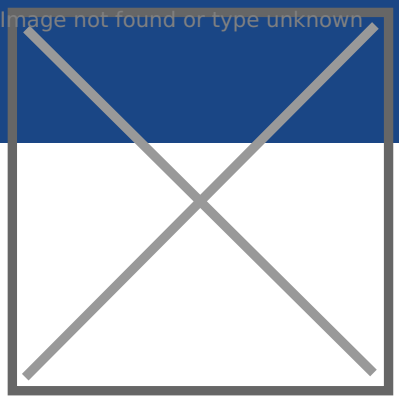


نظام تخزين الطاقة بالبطاريات (BESS) على نطاق المرافق بقدرة 1,000 ميجاوات (RTB)



PRINTED ON: *November 6, 2026, 2:11 PM (EST)*
PUBLISHED ON: *November 6, 2026, 2:11 PM (EST)*
UPDATED ON: *November 6, 2026, 2:11 PM (EST)*

MERGERSCORP

Image not found or type unknown

[illegible] (BESS) [illegible] 1,000 [illegible] (RTB)

TARGET PRICE

$ 150,000,000

GROSS REVENUE

$ 175,000,000

EBITDA

$ 157,000,000

BUSINESS TYPE

الطاقة المتجددة - الطاقة الشمسية الكهروضوئية وأنظمة تخزين الطاقة بالبطاريات (BESS)

COUNTRY

إيطاليا

BUSINESS ID

L#20261107

يُعد [illegible] BESS [illegible] 1,000 [illegible] على [illegible] المرافق العامة، ويقع في الممر الصناعي والطاقي الاستراتيجي لإيطاليا. تم تطوير هذا المشروع البارز من قبل الجهة الراعية للمشروع، ومن المتوقع أن يصبح أحد أكبر أنظمة تخزين الطاقة بالبطاريات المستقلة في العالم.

[illegible]

تعد إيطاليا واحدة من أكثر مناطق توليد الطاقة النظيفة كثافةً وأهميةً في أوروبا. ومع ذلك، فإن التوسع السريع في طاقة الشمس والرياح قد فرض ضغطاً هائلاً على شبكة النقل المحلية ذات الجهد العالي. يتميز مشروع BESS بموقعه الفريد الذي يقع بجوار بعض أكبر مرافق توليد الطاقة في المنطقة:

- [illegible] 3 [illegible] يتمتع بموقع استراتيجي يسمح باستيعاب وتوزيع الطاقة المستقبلية من أكثر من 3 جيجاواط من الطاقة المخطط توليدها من الرياح البحرية.
- [illegible] 90 [illegible] القدرة على استيعاب الطاقة وتخزينها مؤقتاً من منشأة كهروضوئية بقدرة 90 ميجاوات تمت الموافقة عليها بالفعل.

من خلال العمل وفقاً لترتيبات «[illegible]» و«[illegible]»، يقوم المشروع بتخزين الطاقة المتجددة الزائدة والرخيصة خلال ساعات الذروة، ثم إعادة تغذية الشبكة عالية الجهد بها في أوقات ارتفاع الطلب. يؤدي التخزين المؤقت الموضعي هذا إلى تقليل ازدحام خطوط النقل بشكل كبير، كما يمنع اللجوء إلى إجراءات خفض إنتاج الطاقة الخضراء التي تترتب عليها تكاليف باهظة.

[illegible]

وعلى عكس مشاريع التطوير الجديدة في مراحلها الأولى، نجح هذا المشروع في تجاوز العقبات التنظيمية والتقنية الأكثر تعقيداً:

- [illegible] (STMG): تم بالفعل منح وإصدار حل الربط الأساسي بالشبكة (*Soluzione Tecnica Minima Generale*) رسمياً من قبل [illegible] «[illegible]» (Terna)، مشغل شبكة النقل الإيطالية.
- [illegible] يقع المشروع بالكامل على مساحة تبلغ حوالي 25 [illegible] من الأراضي المستوية والخالية من أي قيود. ونظراً لتصنيفها رسمياً على أنها «[illegible]» (*area idonea*) بموجب المادة 20 من المرسوم التشريعي الإيطالي رقم 199/2021، فإنها تستفيد من إجراءات ترخيص مبسطة وسريعة.

MERGERSCORP M&A INTERNATIONAL IS A GLOBAL BRAND OPERATED BY MERGERSUS INC.A US CORPORATION WITH REGISTERED OFFICE
AT 40TH WALL STREET, SUITE #2725, NEW YORK, NEW YORK 10005, UNITED STATES OF AMERICA.

- [illegible] إلى المشروع من خلال خيار إيجار طويل الأجل للأرض مُمنوح لصالح الكيان المخصص لهذا الغرض (SPV).

[illegible]

يسير المشروع على مسار منظم وخالٍ من المخاطر نحو بدء التشغيل التجاري:

- [illegible] 21 يناير 2024 (متوقع)
- [illegible] 30 سبتمبر 2024 (متوقع)
- [illegible] 30 أغسطس 2026 (متوقع)
- [illegible] 2026 (متوقع)
- [illegible] 2027 (متوقع)

[illegible]

1. [illegible] سعة البالغة 1,000 ميجاواط وفورات حجم كبيرة، وقدرة شرائية مثالية، وحضوراً مهيمناً في سوق موازنة الشبكة بجنوب إيطاليا.

2. [illegible] الأهداف المناخية المحدثة في خطة الطاقة الوطنية الإيطالية (PNIEC) إلى 131.3 [illegible] من خلال توفير سعة ضخمة وسريعة الاستجابة لأنظمة تخزين الطاقة بالبطاريات (BESS).

3. [illegible] مؤهلاً للمشاركة في مزادات سوق السعة التي تنظمها «تيرنا»، مما يتيح الاستفادة من هياكل دفع مقابل السعة طويلة الأجل ذات قابلية عالية للتنبؤ ومضمونة قانونياً.

1. [illegible]

مصدر التمويل	الحصة (%)	المبلغ (بمليون يورو)	السعر الشامل	التينور	ملف سداد القرض
[illegible]	85.00%	321.88	4.50%	15 سنة	مبلغ أصل سنوي ثابت (21.46 مليون يورو سنوياً)
[illegible]	7.50%	28.40	4.50%	15 سنة	قسط سنوي ثابت (1.89 مليون يورو في السنة)

MERGERSCORP M&A INTERNATIONAL IS A GLOBAL BRAND OPERATED BY MERGERSUS INC.A US CORPORATION WITH REGISTERED OFFICE AT 40TH WALL STREET, SUITE #2725, NEW YORK, NEW YORK 10005, UNITED STATES OF AMERICA.

مصدر التمويل	الحصة (%)	المبلغ (بمليون يورو)	السعر الشامل	التينور	ملف سداد القرض
[illegible]	92.50%	350.29	4.50%	15 [illegible]	[illegible] [illegible] [illegible] [illegible] (23.35 [illegible] [illegible] [illegible])
[illegible] [illegible]	7.50%	28.40	—	—	رأس المال المدفوع عند إتمام الصفقة المالية
[illegible] [illegible]	100.00%	378.69	—	—	السيناريو الأساسي

- [illegible] [illegible] 19.56 مليون يورو (5.0% من إجمالي خدمة الدين في السنة الأولى).
- [illegible] [illegible] 47.96 [illegible] [illegible] (DSRA): [illegible] + DSRA):

2. [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] (السنة 1 – السنة 15)

[illegible] [illegible] [illegible]

الفترة	الرصيد الافتتاحي	الفائدة (الأولوية)	الاهتمام (للصغار)	إجمالي الفائدة	إجمالي المبلغ الأصلي	إجمالي خدمة الدين	الرصيد الختامي
Y1	350.29	14.48	1.28	15.76	23.35	39.12	326.93
Y2	326.93	13.52	1.19	14.71	23.35	38.06	303.58
Y3	303.58	12.55	1.11	13.66	23.35	37.01	280.23
[illegible] [illegible]	280.23	11.59	1.02	12.61	23.35	35.96	256.88
Y5	256.88	10.62	0.94	11.56	23.35	34.91	233.52
[illegible] [illegible]	233.52	9.66	0.85	10.51	23.35	33.86	210.17
Y7	210.17	8.69	0.77	9.46	23.35	32.81	186.82
Y8	186.82	7.72	0.68	8.41	23.35	31.76	163.47
[illegible] [illegible]	163.47	6.76	0.60	7.36	23.35	30.71	140.11
[illegible] [illegible]	140.11	5.79	0.51	6.31	23.35	29.66	116.76
[illegible] [illegible]	116.76	4.83	0.43	5.25	23.35	28.61	93.41
[illegible] 12	93.41	3.86	0.34	4.20	23.35	27.56	70.06
[illegible] [illegible]	70.06	2.90	0.26	3.15	23.35	26.50	46.70
[illegible] 14	46.70	1.93	0.17	2.10	23.35	25.45	23.35
Y15	23.35	0.97	0.09	1.05	23.35	24.40	0.00

3. [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] (DSCR)

[illegible] [illegible] [illegible]: [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] *(DSCR) > 1.20x*

المتريه / السنة	Y1	Y2	Y3	السنة الرابعة	Y5	الصف السادس	Y7	Y8	الصف التاسع	السنة العاشرة	الحد الأدنى لمدة 10 سنوات	المتوسط على مدى 10 سنوات
[illegible] [illegible] (39.12 38.06 37.01 35.96 34.91 33.86 32.81 31.76 30.71 29.66											—	—
[illegible] [illegible]	4.02x	4.12x	4.13x	4.15x	4.16x	4.19x	4.21x	4.24x	4.27x	4.30x	4.02x	4.18x
[illegible] [illegible]	5.17x	5.30x	5,32x	5.35x	5.38x	5.41x	5.45x	5.50x	5.55x	5.60x	5.17x	5.40x

MERGERSCORP M&A INTERNATIONAL IS A GLOBAL BRAND OPERATED BY MERGERSUS INC.A US CORPORATION WITH REGISTERED OFFICE AT 40TH WALL STREET, SUITE #2725, NEW YORK, NEW YORK 10005, UNITED STATES OF AMERICA.

المتريه / السنة	Y1	Y2	Y3	السنة الرابعة	Y5	الصف السادس	Y7	Y8	الصف التاسع	السنة العاشرة	الحد الأدنى لمدة10 سنوات	المتوسط على مدى 10 سنوات
[illegible]	2.87 [illegible]	2.94 [illegible]	2.94 [illegible]	2.94 [illegible]	2.95x	2.96x	2.97x	2.99x	3.01x	3.03x	2.87 [illegible]	2.95 [illegible]

4. [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] (FCFE)

[illegible]: *FCFE = [illegible] [illegible] [illegible] + [illegible] − [illegible] [illegible] [illegible] ([illegible] [illegible])*

السيناريو / السنة	Y0	Y1	Y2	Y3	السنة الرابعة	Y5	الصف السادس	Y7	Y8	الصف التاسع	السنة العاشرة
[illegible]	−47.96	41.59	42.39	40.65	38.96	37.31	35.71	34.16	32.64	31.17	29.74
[illegible] [illegible]	*−47.96*	*−6.37*	*36.02*	*76.67*	*115.63*	*152.94*	*188.65*	*222.81*	*255.45*	*286.62*	*316.36*
[illegible]	−47.96	74.04	74.83	72.45	70.12	67.85	65.64	63.48	61.38	59.34	57.35
[illegible] [illegible]	*−47.96*	*26.08*	*100.91*	*173.35*	*243.47*	*311.32*	*376.96*	*440.44*	*501.82*	*561.16*	*618.51*
[illegible] (−25٪)	−47.96	9.15	9.94	8.85	7.80	6.78	5.79	4.83	3.90	3.01	2.14
[illegible] [illegible]	*−47.96*	*−38.81*	*−28.87*	*−20.02*	*−12.22*	*−5.45*	*0.34*	*5.18*	*9.07*	*12.08*	*14.23*

5. [illegible] [illegible] [illegible] (85% [illegible] [illegible] + 7.5% [illegible] [illegible] [illegible] 4.50%)

المعلمة / المقياس	سيناريو واقعي	السيناريو المتفائل	سيناريو الضغط (−25٪)	الوحدة / التعريف
[illegible] [illegible] [illegible] (DSRA)	47.96	47.96	47.96	مليون يورو عند إتمام الصفقة المالية
[illegible] [illegible] [illegible]	85.28%	153.76%	4.48%	بعد خصم ضريبة الدخل على الشركات (IRES) (24٪) + ضريبة الأرباح الموزعة (IRAP) (3.9٪)
[illegible] [illegible] [illegible]	85.40%	153.27%	13.07%	أفق تشغيلي يمتد إلى 20 عامًا
[illegible] [illegible]	1.15	0.65	5.94	عدد السنوات منذ تاريخ التسليم
[illegible] [illegible] 10 [illegible] (MOIC)	1.59x	1.38x	1.29x	إجمالي التدفقات النقدية من الأسهم على مدى 10 سنوات / تدفقات الأسهم الصادرة في السنة صفر
[illegible] [illegible] (DSCR) [illegible] 10 [illegible]	4.02x	5.17x	2.87x	الحد الأدنى لمعدل تغطية الديون السنوي (السنة الأولى)
[illegible] [illegible] (DSCR) [illegible] 10 [illegible]	4.18x	5.40x	2.95 [illegible]	متوسط نسبة تغطية الديون (السنوات من 1 إلى 10)

MERGERSCORP M&A INTERNATIONAL IS A GLOBAL BRAND OPERATED BY MERGERSUS INC.A US CORPORATION WITH REGISTERED OFFICE AT 40TH WALL STREET, SUITE #2725, NEW YORK, NEW YORK 10005, UNITED STATES OF AMERICA.

بند	Y1	Y2	Y3	السنة الرابعة	Y5	الصف السادس	Y7	Y8	الصف التاسع	السنة العاشرة
[illegible]	175.00	175.00	171.50	168.07	164.71	161.41	158.19	155.02	151.92	148.88
[illegible]	−17.87	−18.22	−18.59	−18.96	−19.34	−19.73	−20.12	−20.52	−20.93	−21.35
EBITDA	157.13	156.78	152.91	149.11	145.37	141.69	138.07	134.50	130.99	127.53
[illegible]	89.8%	89.6%	89.2%	88.7%	88.3%	87.8%	*87.3%*	*86.8%*	*86.2%*	*85.7%*

السيناريو	Y1	Y2	Y3	السنة الرابعة	Y5	الصف السادس	Y7	Y8	الصف التاسع	السنة العاشرة
[illegible] (مرتفع)	220.00	220.00	215.60	211.29	207.06	202.92	198.86	194.89	190.99	187.17
[illegible] (متوسط)	175.00	175.00	171.50	168.07	164.71	161.41	158.19	155.02	151.92	148.88
[illegible] (−25% / [illegible])	130.00	130.00	127.40	124.85	122.35	119.91	117.51	115.16	112.86	110.60

MERGERSCORP M&A INTERNATIONAL IS A GLOBAL BRAND OPERATED BY MERGERSUS INC.A US CORPORATION WITH REGISTERED OFFICE AT 40TH WALL STREET, SUITE #2725, NEW YORK, NEW YORK 10005, UNITED STATES OF AMERICA.

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