

دي لوتل ةصنم زاغلا نم ةقاطلا لاسمل ايعيبطل ، تاواجي م 280 ةردق



MERGERSCORP

2 هدف دمتب ك ق ط ق ق ع م ت TARGET PRICE \$ 0 او ايجم 280 ة رقب لسل مل ايعي بطال ا ز اغل انم ق ط طال ا يل وتل هنم

يلاوح دمتسُي ثيح :ي لك يه فعض نم ايبمولوك يف ةقاطال ماظن يناعي
يف زاغ لقح ربكأ نأ امك ،ةيئامورهكلا ةقاطال نم ةدلوملا ةقاطال نم 80%
جاتنإل نم 80% براق ي ام رفويو 1977 ماع ذنم جاتنإل أدب يذل) دالبل
«وينينلا» ةرهاطب ةطبترملا فافجل تاجوم يدؤتو ،أعجارت دهشي (يلحمل
يكييرمأ رالود 0.20 نع ديزي ام ىلإ ةيروفلا راعسأل عافترا ىلإ ماطت ناب
تامازتلا» ةي ميظنتلا ةئييهلا حنم ،دادمإل نامضلو .ةعاس/طاوول يكي لكل
ةي قووثوملا دازم ةيلآ لال خ نم لجألأ ةليوط (OEF) «ةتباتلا ةقاطال
يكييرمأ رالودلاب ةموقم أماع 20 اهتدم دوقع يهو .2008 ماع ذنم ةي راسل
ةقاطال تاداري رداصم رثكأ نم ةدحاو تحبصأ دقو ،مخضتلا ةي رشؤمو
مدقت ،ةي فللخلا هذه لظ يفو .ةي نيتاللا اكييرمأ يف ليومتلا ةي لباق
ةكراشملا ةصرف ني رمتستسملل ةلئاعل ةكولمم ةصاخ ةقاط ريوطت ةكرش
ىلع ةقاط ىلإ لاسملا ييعي بطال زاغلا ليوحتلا ةلمكتم ةصنم يف
يف حنم ةنومضم ةقاط دقع ىلإ دنتست ،ايبمولوكلا يبيراكلا لحاسل
2026 ماعل دالبل دازم .

GROSS REVENUE

\$ 41,110,000

EBITDA

\$ 29,600,000

BUSINESS TYPE

زاغلا - ةدجتمل ةقاطال
لاسمل ييعي بطال زاغلاو

COUNTRY

ايبمولوك

BUSINESS ID

L#20261158

ةيرامثتساللا حمالملا زربأ

- **موقم : (2029-2049) أماع 20 ةدمل تبات ةقاط دقعب زوفلا مت**
(PPI) ني جت نمل راعسأ رشؤمب طبتترم هريشؤمو ،يكييرمأ رالودلاب
تاداري إب ؛ةي بنجألأ تالمغل فرص رطاخم نود ،اينونس 2.5% دئاز
ةي مكارت تاداري إو يكييرمأ رالود نويلم 41 غلبت ةي ساسأ ةيونس
دقعل ةدم رادم ىلع يكييرمأ رالود راي لم 1.2 غلبت
- **لزي دللا دوقو / زاغلا) جودزمل دوقولاب لمعت ءابرهك ةطحم**
:تاواجايم 280 غلبت ةي فاص ةردقب (تي ربكلا صخ نم
هايملا ةردن تارتف لال خ 100% ةبسنن ةقاطال ريفوت نمضت
وينينلا ةرهاطن نع ةمجانلا
- **(2,500) ةي فاص تاواجايم 2,240 ىلإ لصت ةلهؤم ةعسوت**
يعي بطال زاغلا ليوحتل ديحوللا عورشملا : (ةي لامج) تاواجايم
ةي بمولوكلا ةتباتلا ةقاطال دازم ةي لمع يف ةقاط ىلإ لاسملا
- **ةصصخملا (FSRU) لاسملا ييعي بطال زاغلا داري تسا ةطحم**
غلبت زيوغت ةداعإ ةردق / بعكم رتم 170,000 غلبت ني زخت ةعس
نويلم 320 ةي قوسلا ةمي قلا ؛مويللا يف يساي ق بعكم مدق 400,000
ةقاطال عورشم ىلع ةي فاضا ةي لامسأر تاقفن ي نوو يكييرمأ رالود
- **تاداري إ: ةدحاو لوصأ ةدعاق نم ةطبارتم لخدر داصم ةثالث**
فيلغلل ةداعإ ةدحاو نم زاغلا تاعيبم شمهاو ،دوقعل بجومب ةقاطال
ةطحملاب صاخلا دئاعلاو ،(MCF/يكييرمأ رالود 1.18) (FSRU) ةمئاعلا
(> 18% ةبسنن ني ماسملا قوقح ىلع دئاع :فدهلا)
- **نويلم 195) EPC دقع راي تخا مت :ريوطتلا نم ةمدقتم ةلحرم**
دهجب يئابرهك طبر طخ دجويو ،تاكرحملا ايجولونكتو (يكييرمأ رالود
ءدب ررقملا نمو ،عقوملا نم رتم 500 دعب ىلع < تلو فول يكي 220
2027 ماع نم أرابتعا تءاشنإل
- **نكمي : ةدودحم ةي لامسأر تارامثتسا بلطتت ةنرم تاراخي**
لوصحلا وأ (FSRU) ةمئاعلا زاغلا ب ديوزتلا ةداعإ ةدحاو كالتما
يكييرمأ رالود نويلم 47-57) لجألأ ليوط راجي إ دقعب جومب اهيلع

مصنم الى ع ماع رطن

ةدحاو ةيكل م عومجم ةلظم تحت ةلماكلتم لوصا ةثالث ني ب ةصنم الم عمجت دوقولا ةيئانث ةي ددرت تاكرحم لمعت ةطحم نع ةرابع يلوألا ةلحرم الى ع تلصح دقو ،(تاواجم 94 × 3) تاواجم 280 غلبت ةيفاص ةردقب يف يبي رجتلا ليغشتلا ءدب فدهتسيو ،أما 20 ةدمل تباث ةقاط مازتلا ماع يف دقعلل آقفو يراجتلا ليغشتلا أدبي امن ي ب ،2027-2028 رخاوأ يبي بطلا زاغلاب لمعت ةلهؤم ةعسوت نع ةرابع ةيئانثلا ةلحرم الم .2029 ةكبشلاب ةلصتم ،تاواجم 2,240 غلبت ةيفاص ةردقب (LNG) لاسملا ةدحو نم ني تلحرملا الك ديوزت متي و .تلوفولي ك 500 دهج بي نطولا هايملا يف ئانوم عمجم يف عقت ،ةصصخم (FSRU) ةمئاع زيوغت ةداعإو ني رجت الى بي بانأ طخ ربع رشابم لوصو عم ،بي يراكلا رجبلا ةقطنمب ةقيمي عملا رفوت ،دوقولاب تا طحما ديوزت الى ةفاضإلابو .ةني نطولا زاغلا ةكبش داعملا زاغلا نم مويلا يف يساي قبعكم مدق 400,000 الى لصي ام ةطحملا ،نييغ انصلال ني مدختسملاو ةيلحما ةماعلا تامدخل قفارم الى هزيوغت .لقستسم ناث حبر شماه دلوي كي تحتللا لصاألا سفن إف يلاتلابو تاداريإلا قفدتب أموعدم ،عوجرلا قح نودب عورشم الم ليومت لك يهلا اذه معديو .أما 20 ةدمل ةي دقاعلا

قوسلا صرف

دهشي و .ضرعلا يف ليكيه صقن نم اي بمولوك يف زاغلا قوس يناعي ةطحم مدخت الو ،يسيئرلا لقحلا دافنتسا عم اضا فخن لي لحما جاتنإلا يوس دالبل يف ةدوحو مالا ديحولال لاسملا يبي بطلا زاغلا زيوغت ةداعإ وعزومو ةماعلا قفارملا تاكرش يعستو .ءابرهكلا دي لوتل تا طحم ثالث ةنومضم تادادمإ الى لوصلل طاشن ب نويغانصلا نوكلهتسملاو زاغلا ةقاطلا دوقع حنم ةيميظنتلا ةئي هلا لصاوت نيح يف ،لجألا ةليوط الى دمتعت يتيلا ةكبشلا معد الى ةرداقلا يرا رجتلا تاردقلل ةتباثلا قبي بطلل لباقلا ديحولال عقوملا ةصنملا عقوم دغيو .ةيئامورهكلا ةقاطلا ةقيمي عملا هايملا يف ءانيم ني ب عمجي يذلي بي يراكلا رجبلا ةقطنم يف اهلعجي امم ،بي بانألا طوطخ ربع طبرو ةمئاق دي لوت تا طحم عومجمو آجي جيتارنتسا ألسا ةصقانتملا ةيلحما تادادمإلا يبي بطلا لي دبلا يبي بطلا زاغلا لاجم يف ةقاطلاو ةراجتلاو لقنلا تا عا طق يف ني ب عالا زيني دنألا ةقطنم قوس نولخدي يذلي لاسملا

ةيلا مالا حملا

س اساسا	ةمي قلا	ي رتم الم اظنلا
ةدمل ،ةقاطلا دي روتب تباث مازتلا طاواجم/أي كي رما أرا لود 16-17 PCVS دئاز (PPI) ني جت نم الم راعسأ رشؤمب كي رما أرا لودلاب ةموقم ،2029-2049 عجم الم EPC دق	مويلا يف ةعاس تاواجم 6,500~	هيلي دقاعتم الم ماحلا
	ي كي رما أرا لود نوي لم 41.1~	ي لوألا ةنسلل ةي ساساألا تاداريإلا
	ي كي رما أرا لود را ي لم 1.2~	أما 20 ي دم الى ةيمي كارتلا تاداريإلا
	ي كي رما أرا لود نوي لم 195~	ءانبل او دي روتلاو مي مصلتلا دق ةمي ق يلوألا ةلحرملا (EPC)
	ي كي رما أرا لود نوي لم 320~	ني رجتلا تادحول ةي قوسلا ةمي قلا (FSRU) ةمئاعلا ديوزتلا ةداعإلاو
	ي كي رما أرا لود نوي لم 325 <	زاغلا ةطحملا ةيلا ملسأرا ةفلكتلا لاسملا يبي بطلا
	مدق فلأ / ي كي رما أرا لود 1.18~	زاغلا تا عي بم شماه
	بعكم	

س اساس	ة م ي ق ل	ي ر ت م ا م ا ط ن ل
م ل ا ي ع ي ب ط ل ا ز ا غ ل ا د ا ر ي ت س ا ع و ر ش م	ق و ق ح ي ل ع د ئ ا ع ل ا ن م % 18 > ن ي م ه ا س م ل	ف د ه ت س م ل د ئ ا ع ل ا
ت ل ا ء د ب و ء ا ن ب ل ا ن م ي ل و أ ل ا ة ل ح ر م ل ا م ل ل ي ب ي ر ج ت ل ل ل ي غ ش ت ل ا / ر ك ب م ل ا	2028 م ا ع ف ص ت ن م / 2027-2028	ة س ي ئ ر ل ا ل ح ا ر م ل ا

ة ن س ل ا	ة ن س ل ا	ة ن س ل ا	ة ن س ل ا	ة ن س ل ا	ة ن س ل ا
20 (2048)	15 (2043)	ة ر ش ا ع ل ا (2038)	ة ن س م ا خ ل ا (2033)	ة ن س ل ا ي ل و أ ل ا (2029)	ة ي ن ا ز ي م ل ا د ن ب ر ا ل و د ن و ي ل م ب (ي ك ي ر م أ
ا ر ل و د 74.8	ا ر ل و د 76.1	ا ر ل و د 61.1	ا ر ل و د 49.0	ا ر ل و د 41.0	ا ر ل و د 34.1
(13.6 ر ا ل و د)	(12.0 ر ا ل و د)	(10.6 ر ا ل و د)	(9.4 ر ا ل و د)	(8.5 ر ا ل و د)	
					ل ي غ ش ت ل ا
					ة ن ا ي ص ل و
					ة ط ح م ل ة ت ب ا ث ل ا
					ء ا ب ر ه ك ل ا د ي ل و ت
					ن ي م أ ت ل ا
					ف ي ر ا ص م ل ا
					ة ي ر ا د ا ل ا
					ة ي م و م ع ل و
					ي ض ا ر أ ل ا ت ا ر ا ج ي
ا ر ل و د 76.4	ا ر ل و د 59.9	ا ر ل و د 46.8	ا ر ل و د 36.3	ا ر ل و د 29.6	EBITDA

ةنسلا 20 (2048)	ةنسلا 15 (2043)	ةنسلا ةرشاعلا (2038)	ةنسلا ةسماخلا (2033)	ةنسلا ىلوالا (2029)	ةنسلا ةينازيملا دنب (يكي رما)
80.6%	78.7%	76.6%	74.4%	72.0%	70.0%
كالةتسالا					
(11.0 رالود)	(11.0 رالود)	(11.0 رالود)	(11.0 رالود)	(11.0 رالود)	طسقلا ةقيرط ىدم ىلع تباثلا (اماع 20)
ا رلود 65.4	ا رلود 48.9	ا رلود 35.8	ا رلود 25.3	ا رلود 19.6	ا رلود 14.9
تافورصم					
رالود 0.0	(0.9 رالود)	(5.9 رالود)	(9.5 رالود)	(11.6 رالود)	ىلع دئاوفلا ةليوط ضرورقلا لجال
ا رلود 65.4	ا رلود 48.0	ا رلود 29.9	ا رلود 15.8	ا رلود 7.0	EBT
(22.9 رالود)	(16.8 رالود)	(10.5 رالود)	(5.5 رالود)	(2.5 رالود)	لخدلا ةبيرض تاكشلا ىلع (35%)
ا رلود 42.5	ا رلود 31.2	ا رلود 19.4	ا رلود 10.3	ا رلود 4.5	لخل ايفط
كالةتسالا (+)					
رالود 11.0	رالود 11.0	رالود 11.0	رالود 11.0	رالود 11.0	ريغ غلابملاو ةيدقنلا
رالود 0.0	(16.4 رالود)	(11.3 رالود)	(7.8 رالود)	(5.8 رالود)	لصأ كالةتسا (-) ةيولوالا يذ نيدلا
ا رلود 53.5	ا رلود 25.8	ا رلود 19.1	ا رلود 13.5	ا رلود 9.7	ا رلود 7.7
نيل انم هيلخ) فوتم ريغ	3.46x	2.72	2.10x	1.79x	1.79x

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