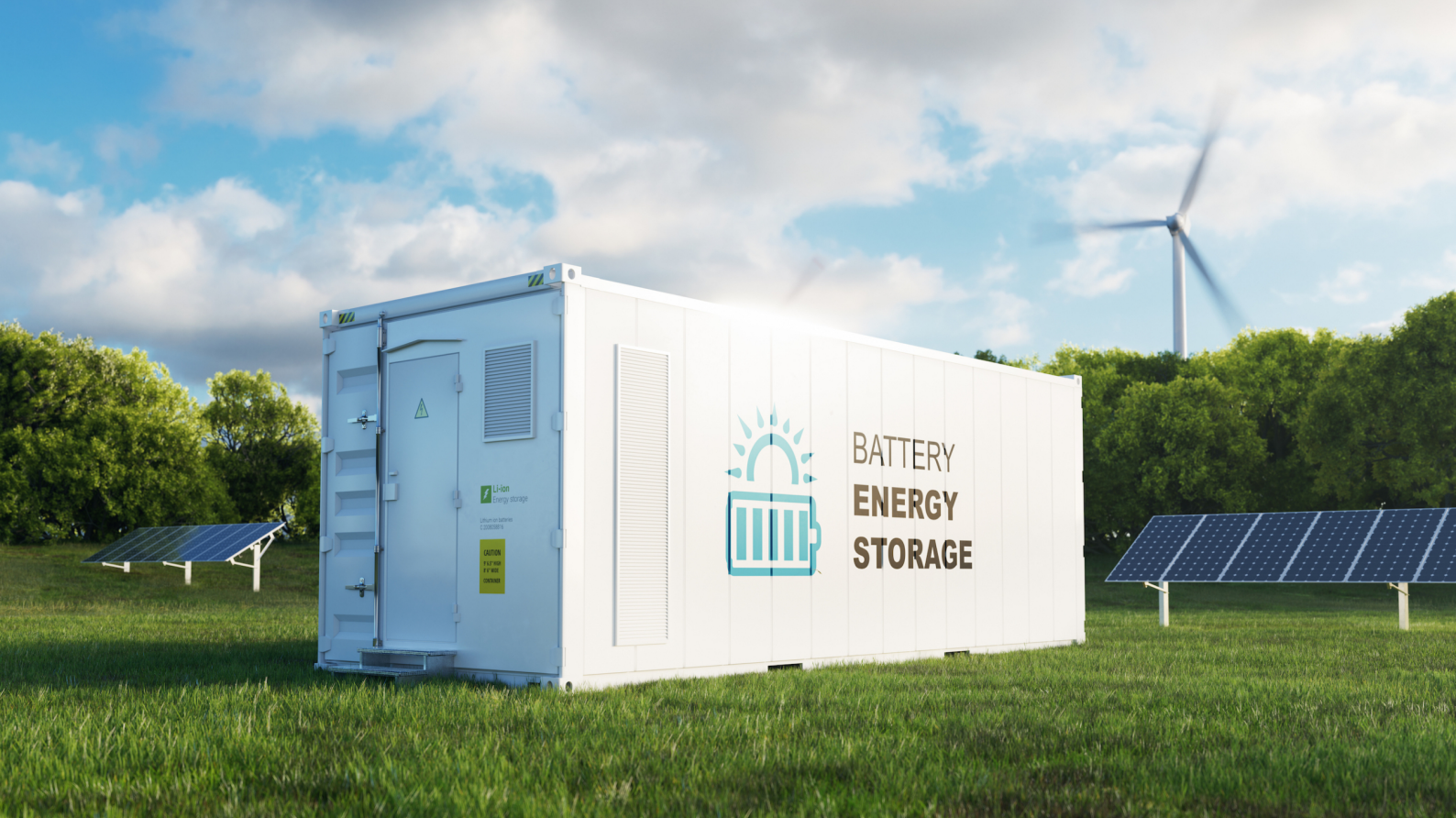


ةقاطلا نيزخت ماظن ةردقب تاي راطب ل اب 800 / تاواجي م 200 (RTB) ةعاس / طاواجي م



MERGERSCORP

عقار (RTB) / 800 ت او ايجم 200 ة رقيب لي رطل بل ق طال انيخت م طان

TARGET PRICE
\$ 40,000,000

200 ة ردق (BESS) تاي راط بل اب ة قاطال نيخت ل لقتسم ماطن
عقي. ايل اطي ا بونج، ايلوب يف ةعاس طاواجم 800 / تاواجم
ة قطنم نمض، ايجوف ةعطاقم ب، يروجام يروت ةيدلب يف عورشمل
ةمعال قفارمل قاطن يل ة قاطال ةيحتال ةينبلل ةيجيتارتسا
STMG، ةكرش نم ةكبش لابل طبرلل دكؤم ل ح نم عورشمل ديفتسي
يفضارال نم اراتكه 13 يلواح غلبت ةحاسم بلطتي.

GROSS REVENUE

\$ 29,400,000

EBITDA

\$ 25,800,000

BUSINESS TYPE

ة قاطال - ةدجتال ة قاطال
ةيئوضورهكل ةيسمشل
ة قاطال نيخت ةمطنأو
(BESS) تاي راط بل اب

COUNTRY

ايل اطي

BUSINESS ID

L#20261144

لالخ نم و STMG ةكرش لال خ نم لماكل اءارشلل ةحاتم ةصرفل هذه
كترشم ريوطت لكيه.

رامثتسال طاقن زربأ

عورشمل عون	(BESS) تاي راط بل اب ة قاطال نيخت ماطن لقتسم
ة قاطال ةردق	طاواجم 200
نيختال ةعس	ةعاس طاواجم 800
ةملا	تاواس 4
ايجولونكت تاي راط بل اب	نوي أ مويثيل
يفضارال تاب لطم	اراتكه 13 يلواح
عقوملا	ايل اطي، ايلوب، ايجوف، يروجام يروت
ةكبشال ةلاح	STMG ديكأت مت
عورشمل ةلحرم	يكبشال راركتال / ريوطتال
ضرال ةلاح	ذاوحتسال
ةلماعملا	كترشم ريوطتال و ذاوحتسال

عورشمل يل ةماع ةرطن

(BESS) نوي أ مويثيل لابل ة قاطال نيخت ماطن نم عورشمل فلأتي
ةملا ة قاطال نيختل ممصم، ةعاس طاواجم 800 / تاواجم 200 ةردق
غلبت يتل ايبسن ةدودحمل ةيفضارال ةحاسم لصفبو. تاواس عبرا
قاطن يل نيخت ةأشنمل ةلاعف ةحاسم عورشمل رفوي، اراتكه 13 يلواح
لح ديكأت مت دقو، ريوطتال ةلحرم ايلواح عورشمل رمي. ةمعال قفارمل
ةيحتال ةينبلل رفوتو. STMG ةكرش نم مدقمل ةكبشال طبر
عورشمل ضرغيو. ةكبشال يف جامدنال وحن اءاضا و اراسم طبرلل ةحرتقملا
ةكارش لكيه راطل يف و، هيل ذاوحتسال دكؤم STMG لح عم ام
نيجيتارتسال ني رمتثتسملل ةنورم رفوي ام، كترشم ريوطتال
يروطمو (IPP) ني لقتسملا ة قاطال يدوزمو ةيحتال ةينبلل قيدانصو
(BESS) ة قاطال نيخت ةمطنأ.

ةكبشال طبرلا

ةدكؤم STMG: ةلاح

ي: لي ام طبرلل حرتقمالي منمزل لودجل نمضتي

- **380/150** دهج ةلبقتسمال **RTN** طحمل **ارهش 20** يلاوح **تلوفولي ك**
- ةلصل تاذ ليصوتل لامأل **رهش 8** يلاوح
- ةبس نلاب **رتمولي ك لك دل دحاو رهش** يلاوح غلبي يفاضل تقو ةينعمل طبرلل تاراسمل

،ريوطتلا راسم ي ف ةمهه ةقراف ةمالع هديكأت مت يذلا STMG عورشم لثمي لحارملا ي ف ةكبشلل فنكت تي تال نيقيلا مدع ةلاح نم لللي هأ امك .نيلمحتحمل ني رمتتسملل ةبس نلاب ةركبمل

عقاوملاو يضارالا

- آراتكه 13 يلاوح :ضرالل ةيلامجال ةحاسملا
- ةيغاز :يضارالا فينصت
- ذاوحتسالا :يضارالا ةيجيتارتسا
- ايلوب ،ايحوف ةعطاقم ،يروجاميروت :عقوملا
- / **115,000** وروي يلاوح :ضرالل ءارشل ةيريديقتلا ةفلكتلا **134,000** يكي رما رالود

200 ةغلابلل ةردقلا بة نراقم ،عقوملل ةدودحمل ةحاسملا تابلطتم نإ عورشملا اهلعشي تي تال ةحاسملا ي ف ءافك قيقتي ف مهاست ،تاواجي

ةيريديقتلا ريوطتلا فيلاكت

أيلاح ةرفتوملا تامولعمل يلع ءانب:

دنبلا	*يكي رما رالود يلاوح ورويلا	
STMG ةفلكت	110,250 وروي	رالود ~128,000 يكي رما
يضارالا ةرداصم	115,000 وروي	رالود ~134,000 يكي رما
ةيلوالا فيلاكتلا يلامجال ةدحمل	225,250 وروي	رالود ~262,000 يكي رما

رامتتسالا بابسا

تاواجي 200 غلبت قفارملا قاطن يلع ءابرهك دي لوت ةردق

ءادأ نيسحتو ةكبشلل ةنورم معد يلع رداق مخض لقتسم نيزخت عورشم ةقاطلا قوس.

نيزختلا ةعس نم ةعاس تاواجي 800

ةنراقم ةميقي تاذ عيزوت ةدم تاعاس عبرا قرغتسي يذلا نيوكتلا رفوي .رصقألا ةدملا تاذ (BESS) تايراطبلا بة قاطلا نيزخت ةمطنأ عيراشمب

دكؤملا ةكبشلل لح

ديكأت مت ثيح ،ةكبشلل يلوألا ميريقيقتلا ةلحرم عورشملا زواجت دقو (STMG) نم ازتلا ةرادا قيرف ليكشت

ةيجيتارتسالا ةيلاطيالا قوسلا

ةقاطلا رشن لاجم ي ف ايلاطيالا ي ف ةدئارلا قطانملا يدحإ ،**ايلوب** ي ف عقت ةقاطلل ةيتحتلا ةينبل او ةدجتملا

تاواچي م 200 ٻردق بءابر هك دي لوت ءطحم ءاشن ال **آرات كه 13** براق ي ام مزل ي ءءاس/طاواچي م 800 /

امم، كرتشم لاري و طت ل و ارش ل ام احاتم عورش م ل
مهت جيت ارتسا عم قفاوتي يذلل ل كيه ل رايت خا نير م ثت س م ل ل حيتي

ين اودع	طاس و ت م (ي س اس ا)	ط ف ا ح م	س ا ي ق م ل ا م ص ا ر ت ف ا ل ا
165,000 وروي	185,000 وروي	210,000 وروي	210,000 وروي
28,000,000 وروي	32,000,000 وروي	38,000,000 وروي	38,000,000 وروي
2,000,000 وروي	2,500,000 وروي	3,000,000 وروي	3,000,000 وروي
162.0 وري ن و ل م	182.5 وري ن و ل م	209.0 وري ن و ل م	209.0 وري ن و ل م
48.6	54.75	62.7	62.7
113.4	127.75	146.8	146.8
37,000 وروي	33,000 وروي	28,000 وروي	28,000 وروي
ع ا س / ط ا و ا غ ي م	ع ا س - ط ا و ا غ ي م	ع ا س - ط ا و ا غ ي م	ع ا س - ط ا و ا غ ي م
آي و ن س	آي و ن س	آي و ن س	آي و ن س
75,000 وروي	55,000 وروي	35,000 وروي	35,000 وروي
ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م
12,500 وروي	15,000 وروي	18,000 وروي	18,000 وروي
ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م	ع ن س - ط ا و ا غ ي م
آي و ن س 1.2%	آي و ن س 1.5%	آي و ن س 1.8%	آي و ن س 1.8%

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

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