

Portefeuille de 7 centrales hydroélectriques en Italie avec 20 ans d'AAE [100%]





Portefeuille de 7 centrales hydroélectriques en Italie avec 20 ans d'AAE [19 GWh]

Les énergies renouvelables se sont développées rapidement en Italie au cours de la dernière décennie et ont fourni au pays un moyen de diversifier sa dépendance historique vis-à-vis des carburants importés.

Les 8 047 municipalités italiennes ont déployé une source d'énergie renouvelable, l'énergie hydroélectrique étant la principale source d'énergie renouvelable en termes de production. La bioénergie, l'énergie éolienne et l'énergie géothermique apportent également une contribution importante à la demande énergétique nationale.

L'Italie a mis en place de généreux programmes incitatifs pour encourager le développement de la production d'énergies renouvelables. Son plus grand programme a incité la production solaire photovoltaïque et a conduit l'Italie à partir d'une faible base de PV installée en 2010 pour devenir le quatrième plus grand pays au monde en installations d'ici la fin de 2014, devant les États-Unis à l'époque.

Toutes les sources d'énergie renouvelable se sont développées en Italie au cours des dernières années et nombre d'entre elles continuent de bénéficier d'incitations. Au cours de la dernière décennie, l'Italie est devenue l'un des plus grands producteurs d'énergie renouvelable au monde, se classant au deuxième rang des producteurs de l'Union européenne et au neuvième au monde.

*Chiffres du chiffre d'affaires brut basés sur une projection, chiffres soumis à une diligence raisonnable

TARGET PRICE
EUR 29,000,000

GROSS REVENUE
2319949

EBITDA
TBA

BUSINESS TYPE
Centrale Électrique, Centrale Électrique

COUNTRY
Italie

BUSINESS ID
L#20230429

CENTRALE IDROELETTRICA 1 / CENTRALE IDROELETTRICA 1 / WASSERKRAFTANLAGE 1

Typologie / Tipologie / Typologie

centrale à tarière hydraulique (vis simple) / centrale a coclea idraulica (coclea singola) / Hydraulische Schneckenanlage (Einzelschnecke)

Sont accomplis / Realizzata su / Vollendet Sind

terrain en concession / terreno demaniale in concession / Boden Staatseigentum In Konzession

Dérivation de concession d'expiration / Scadenza concessione derivazione / Ablauf Konzession Ableitung

novembre 2042 / novembre 2042 / novembre 2042

Portée maximale des dérivés / Portata massima derivabile / Umfang maximal Derivate mc/s 6,5

filet de saut / Salto netto / springen Netz mc/s 5,00

Power nominal Of concession / Potenza nominale di concessione / Leistung nominell Von Konzession kW 135

Puissance d'entrée / Potenza di immissione / Leistung nominell Von Konzession kW 255

Générateur de puissance nominale / Potenza nominale generatore / Leistung nominell Generator kW 300

Data completamente jobs Of construction / Data completamente lavori di costruzione /

Page 1 of 5

Daten Fertigstellung Arbeitsplätze Von Konstruktion

28/09 2022

Incentives / Incentivi / Anreize

DM 2019 au taux 2016 (art 7.1) De 0,21 /

DM 2019 avec tarif 2016 (art 7.1) di 0,21 /

DM 2019 avec taux 2016 (Kunst 7.1) de 0,21

€/kW Entrée de données dans l'exercice premier parallèle) / €/kW Entrée de données dans esercizio primo parallelo) / €/kW Daten Eingang In Übung Erste parallel)

28/09/2022 /

Date de demande d'entrée en ex. commercial / Data richiesta di entrata in es.

commerciale / Eintrittsantragsdatum in ex. Werbung

31/01/2024 (modifiable en fonction de la propriété éventuelle de la cession)

31/01/2024 (modificabile in funzione della eventuale cessione titolarità) /

31.01.2024 (bearbeitbar In Funktion von dem eventuell Abtretung Eigentum)

Période de jouissance de l'incitation / Domanda conferma Incentivo / Anfrage er bestätigt Anreiz

20 ans à compter de la date d'entrée en exploitation commerciale (à partir de varient selon toute cession) /

20 anni dalla data di entrata in esercizio commerciale (da variare in funzione di eventuale cessione) /

20 Jahre ab dem Datum der Aufnahme des kommerziellen Betriebs (ab variieren je nach Übertragung)

Demander qu'il confirme insentive / Domanda conferma Incentivo /Anfrage er bestätigt Anreiz

Déjà présenté / già presentata /Bereits vorgeführt

Production attendue / Produzione attesa /Voraussichtliche Produktion kWh 1.150.000

CENTRALE HYDROÉLECTRIQUE 2 / CENTRALE IDROELETTRICA 2 / WASSERKRAFTANLAGE 2

Typologie / Tipologie / Typologie

centrale à tarière hydraulique (double tarière) / centrale a coclea idraulica (doppia coclea) / Hydraulische Schneckenanlage (Doppelschnecke)

Sont accomplis / Realizzata su / Vollendet Sind

terrain possédé / terreno di proprietà / besessenes Land

Dérivation de concession d'expiration / Scadenza concessione derivazione / Ablauf Konzession Ableitung

octobre 2043 / octobre 2043 / octobre 2043

Dérivées maximales portée / Portata massima derivabile / Umfang maximal Derivate mc/s 10

filet de saut / Salto netto / springen Netz m 3,90

Puissance nominale de concession / Potenza nominale di concessione / Leistung nominell Von Konzession kW 179,96

Puissance d'entrée / Potenza di immissione / Leistung nominell Von Konzession kW 290

Générateur de puissance nominale / Potenza nominale generatore / Leistung nominell Generator kW 400

Data completamente jobs Of construction / Data completamente lavori di costruzione / Daten Fertigstellung Arbeitsplätze Von Konstruktion

26/09 2022

Incentives / Incentivi / Anreize

DM 2019 au taux 2016 (art 7.1) De 0,21 /

DM 2019 avec tarif 2016 (art 7.1) di 0,21 /

DM 2019 avec taux 2016 (Kunst 7.1) de 0,21

€/kW Entrée de données dans l'exercice premier parallèle) / €/kW Entrée de données dans esercizio primo parallelo) / €/kW Daten Eingang In Übung Erste parallel)

26/09/2022

Date de demande d'entrée en ex. commercial / Ricchezza des données

Incentives / Incentivi / Anreize

DM 2019 au taux 2016 (art 7.1) De 0,21 /

DM 2019 avec tarif 2016 (art 7.1) di 0,21 /

DM 2019 avec taux 2016 (Kunst 7.1) de 0,21

€/kW Entrée de données dans l'exercice premier parallèle) / €/kW Entrée de données dans esercizio primo parallelo) / €/kW Daten Eingang In Übung Erste parallel)

26/09/2022

Date de demande d'entrée en ex. commercial / Data richiesta di entrata in es. commerciale / Eintrittsantragsdatum in ex. Werbung

31/01/2024 (modifiable en fonction de l'éventuelle propriété de la cession)

31/01/2024 (modificabile in funzione della eventuale cessione titolarità) /

31.01.2024 (bearbeitbar In Funktion von dem eventuell Abtretung Eigentum)

Période de jouissance de l'incitation / Domanda conferma Incentivo / Anfrage er bestätigt Anreiz

20 ans à compter de la date d'entrée en exploitation commerciale (à partir de variant selon toute cession) /

20 anni dalla data di entrata in esercizio commerciale (da variare in funzione di eventuale cessione) /

20 Jahre ab dem Datum der Aufnahme des kommerziellen Betriebs (ab variieren je nach Übertragung)

Demander qu'il confirme insentive / Domanda conferma Incentivo /Anfrage er bestätigt Anreiz

Déjà présenté / già presentata /Bereits vorgeführt

Production attendue / Produzione attesa /Voraussichtliche Produktion kWh 1.250.000

CENTRALE HYDROÉLECTRIQUE 3 / CENTRALE IDROELETTRICA 3 /
WASSERKRAFTANLAGE 3

Typologie / Tipologie / Typologie

centrale à tarière hydraulique (double tarière) / centrale a coclea idraulica (doppia coclea) / Hydraulische Schneckenanlage (Doppelschnecke)

Sont accomplis / Realizzata su / Vollendet Sind

terrain possédé / terreno di proprietà / besessenes Land

Dérivation de concession d'expiration / Scadenza concessione derivazione / Ablauf Konzession Ableitung

novembre 2042 / novembre 2042 / novembre 2042

Portée maximale des dérivés / Portata massima derivabile / Umfang maximal Derivate mc/s 10

filet de saut / Salto netto / springen Netz m 6,67

Power nominal Of concession / Potenza nominale di concessione / Leistung nominell Von Konzession kW 224

Puissance d'entrée / Potenza di immissione / Leistung nominell Von Konzession kW 470

Générateur de puissance nominale / Potenza nominale generatore / Leistung nominell Generator kW 615

Data completamente jobs Of construction / Data completamente lavori di costruzione / Daten Fertigstellung Arbeitsplätze Von Konstruktion

29/09 2022

Incentives / Incentivi / Anreize

DM 2019 au taux 2016 (art 7.1) De 0,21 /

DM 2019 avec tarif 2016 (art 7.1) di 0,21 /

DM 2019 avec taux 2016 (Kunst 7.1) de 0,21

€/kW Entrée de données dans l'exercice premier parallèle) / €/kW Entrée de données dans esercizio primo parallelo) / €/kW Daten Eingang In Übung Erste parallel)

29/09/2022

Date de demande d'entrée en ex. commercial / Data richiesta di entrata in es. commerciale / Eintrittsantragsdatum in ex. Werbung

31/01/2024 (modifiable en fonction de la propriété éventuelle de la cession)

31/01/2024 (modificabile in funzione della eventuale cessione titolarità) /

31.01.2024 (bearbeitbar In Funktion von dem eventuell Abtretung Eigentum)
Période de jouissance de l'incitation / Domanda conferma Incentivo / Anfrage er
bestätigt Anreiz
20 ans à compter de la date d'entrée en exploitation commerciale (à partir de varient
selon toute cession) /
20 anni dalla data di entrata in esercizio commerciale (da variare in funzione di
eventuale cessione) /
20 Jahre ab dem Datum der Aufnahme des kommerziellen Betriebs (ab variieren je
nach Übertragung)
Demander qu'il confirme insentive / Domanda conferma Incentivo /Anfrage er bestätigt
Anreiz
Déjà présenté / già presentata /Bereits vorgeführt
Production attendue / Produzione attesa /Voraussichtliche Produktion kWh 1.962.000

CENTRALE HYDROÉLECTRIQUE 4 / CENTRALE IDROELETTRICA 4 / WASSERKRAFTANLAGE 4

Typologie / Tipologie / Typologie
centrale à tarière hydraulique (double tarière) / centrale a coclea idraulica (doppia
coclea) / Hydraulische Schneckenanlage (Doppelschnecke)
Portée maximale des dérivés / Portata massima derivabile / Umfang maximal Derivate
mc/s 8
Filet de sel / Salti netto / Salz Netz m 5,14
Power nominal Of concession / Potenza nominale di concessione / Leistung nominell
Von Konzession kW 224,6
Puissance d'entrée / Potenza di immissione / Leistung nominell Von Konzession kW
330
Générateur de puissance nominale / Potenza nominale generatore / Leistung nominell
Generator kW 400
Data completamente jobs Of construction / Data completamento lavori di costruzione /
Daten Fertigstellung Arbeitsplätze Von Konstruktion
14/04/2016
Incentives / Incentivi / Anreize
DM 2012 avec taux clair De 0,206 /
DM 2012 avec tarif net de 0,206 /
DM 2012 mit Rate klar Von 0,206
€/kW Entrée de données dans l'exercice premier parallèle) / €/kW Entrée de données
dans esercizio primo parallelo) / €/kW Daten Eingang In Übung Erste parallel)
12.04.2016
Période de jouissance de l'incitation / Domanda conferma Incentivo / Anfrage er
bestätigt Anreiz
20 ans à compter de la date d'entrée en opéra commercial /
20 anni dalla data di entrata in esercizio /
20 Jahre ab Eintritt in die kommerzielle Oper

HYDRO POWER PLANT 5 / CENTRALE IDROELETTRICA 5 / WASSERKRAFTANLAGE 5

Type / Tipo / Typ Power media Of concession / Potenza media di concessione /
Leistung Medien Von KonzessionkW1,525Power maximum installed / Potenza massima
installata / Leistung maximal EingerichtetkW2.660 jump / Salto /
springenm110Expiration concession / Scadenza concessione / Ablauf
Konzession 2043Production annual / Produzione annuale / Produktion
jährlichkWh10.000.000Values incentive / Valori incentivo / Werte Anreiz Price hours
Area + GRIN / Prezzo orario zonale + GRIN / Preis Std. Bereich + GRINSENDuration
incentives / Durata incentivi / Dauer Anreize Expiration 12/2027 / Scadenza 12/2027 /
Ablauf 12/2027Type transaction / Tipo transazione / Typ Transaktion Assignment quote
society Of scope / Cessione quote società di scopo / Abtretung zitieren Gesellschaft Von
Umfang

HYDRO POWER PLANT 6 / CENTRALE IDROELETTRICA 6 / WASSERKRAFTANLAGE 6

Type / Tipo / Typ Power media Of concession / Potenza media di concessione / Leistung Medien Von KonzessionkW215Power maximum installed / Potenza massima installata / Leistung maximal EingerichtetkW530 jump / Salto / springenm44Expiration concession / Scadenza concessione / Ablauf Konzession 2029Production annual / Produzione annuale / Produktion jährlichkWh1.800.000Values incentive / Valori incentivo / Werte Anreiz Rate All encompassing / Tariffa Onnicomprensiva / Rate Alles umfassendDuration incentives / Durata incentivi / Dauer Anreize Expiration 06/2025 /Scadenza 06/2025 / Ablauf 06/2025Type transaction / Tipo transazione / Typ Transaktion Assignment quote society Of scope / Cessione quote società di scopo /Abtretung zitieren Gesellschaft Von Umfang

HYDRO POWER PLANT 7 / CENTRALE IDROELETTRICA 7 / WASSERKRAFTANLAGE 7

Type / Tipo / Typ Power media Of concession / Potenza media di concessione / Leistung Medien Von KonzessionkW211Power maximum installed / Potenza massima installata / Leistung maximal EingerichtetkW350 jump / Salto / springenm30Expiration concession / Scadenza concessione / Ablauf Konzession 2035Production annual / Produzione annuale / Produktion jährlichkWh830.000Values incentive / Valori incentivo / Werte Anreiz Prices Minimum Guaranteed / Prezzi Minimi Garantiti / Preise Minimum GarantiertDuration incentives / Durata incentivi / Dauer Anreize -Type transaction / Tipo transazione / Typ Transaktion Assignment quote society Of scope / Cessione quote società di scopo /Abtretung zitieren Gesellschaft Von Umfang

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.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 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.



WWW.MERGERSCORP.COM