

Systeme de stockage par batterie (BESS) à grande échelle d'une capacité de 1 000 MW



MERGERSCORP

Système de stockage par batterie (BESS) à grande échelle d'une capacité de 1 000 MW

Une opportunité d'acquérir ou d'investir dans un portefeuille de systèmes de stockage d'énergie par batterie (BESS) de grande capacité et raccordés au réseau en Europe du Sud-Est. Le portefeuille comprend 4 entités ad hoc (SPV) couvrant 5 projets distincts à l'échelle industrielle, avec une capacité installée cible totale de 504 MW et une capacité de stockage de 1 010 MWh.

Stratégiquement réparti sur trois régions énergétiques clés, ce portefeuille tire parti des inefficacités structurelles du marché, liées aux écarts de prix élevés sur le marché du jour précédent (DAM) et aux besoins croissants en matière d'intégration des énergies renouvelables.

GROSS REVENUE
\$ 0

EBITDA
\$ 0

BUSINESS TYPE
Centrale Électrique

COUNTRY
Roumanie

BUSINESS ID
L#20261118

Principaux points forts du portefeuille

- **Taille et capacité :** 504 MW de puissance installée / 1 010 MWh de capacité de stockage répartis sur 651 unités de stockage.
- **Statut « sans risque » :** les 5 projets sont **prêts à être construits (RTB)** et disposent d'autorisations techniques de raccordement au réseau (ATR) signées ainsi que d'études de raccordement approuvées.
- **Connexion au réseau :** des liaisons directes ont été établies entre deux nœuds de gestionnaires de réseau de transport (GRT) — dont une liaison directe à haute tension de 400 kV — et deux nœuds de gestionnaires de réseau de distribution (GRD).
- **Maîtrise d'ouvrage :** obtention des droits de superficie et des certificats d'urbanisme ; dépôt des garanties financières auprès des opérateurs de réseau

Opportunités de marché et de chiffre d'affaires

1. **Arbitrage sur le marché de l'énergie :** tirer parti de la volatilité des marchés régionaux de l'énergie et des écarts de prix quotidiens importants (écart moyen quotidien entre les heures de pointe et les heures creuses atteignant environ 168 €/MWh).
2. **Services auxiliaires et de rééquilibrage :** capacité de réponse inférieure à la seconde, adaptée à la régulation de la fréquence du réseau national et aux contrats de réserve de rééquilibrage conclus avec le GRT.
3. **Contexte réglementaire favorable :** soutenu par un cadre national de financement des systèmes de stockage d'énergie par batterie (BESS) approuvé par l'UE (programme de 150 millions d'euros) et par des objectifs nationaux de

Synthèse financière prévisionnelle (scénario de base)

- **Total estimé des dépenses d'investissement (CAPEX) du portefeuille :** environ 247,5 millions d'euros
- **Chiffre d'affaires brut annuel estimé :** environ 99,6 millions d'euros
- **EBITDA annuel estimé :** environ 76,6 millions d'euros (marge EBITDA d'environ 70 %)
- **Taux de rentabilité interne (TRI) du projet combiné (nominal sur 15 ans) :** environ 20 % – 21 %
- **Valeur actuelle nette (VAN à un WACC de 9 %) :** environ 140,6 millions d'euros (scénario de base), pouvant atteindre environ 303,2 millions d'euros selon les hypothèses relatives à la taille du marché
- **Durée de récupération simple :** environ 4,7 ans

Répartition des actifs

Projet SPV	Région / Nœud	Puissance installée	Capacité maximale d'exportation	Capacité de stockage	Tension du réseau / Opérateur
Élément 1	Emplacement 1	259 MW	Raccordement direct au réseau	environ 750 MWh	Nœud TSO/DSO haute tension
Ressource n° 2	Emplacement 2	67,5 MW	66,2 MW	~135,4 MWh	110 kV – Sous-station du gestionnaire de réseau de distribution régional
Élément 3	Emplacement 3	160 MW	55,0 MW	environ 330,2 MWh	110 kV – Sous-station du gestionnaire national du réseau de transport
Élément 4	Emplacement 1	212 MW	202,1 MW	~424,0 MWh	400 kV – Raccordement direct au réseau national d'énergies renouvelables (RET)

Projet SPV	Région / Nœud	Puissance installée	Capacité maximale d'exportation	Capacité de stockage	Tension du réseau / Opérateur
Élément 5	Emplacement 1	64 MW	58,9 MW	~120,3 MWh	110 kV – Sous-station du gestionnaire national du réseau de transport

Justification de l'investissement

- **Avantage du précurseur** : permet d'atteindre immédiatement une envergure significative sur l'un des marchés européens du stockage d'énergie qui connaît la croissance la plus rapide.
- **Rendement de trésorerie élevé** : fort potentiel de chiffre d'affaires (120 à 180 €/kW/an, optimisé sur les marchés de gros et d'équilibrage).
- **Exécution sans risque** : le statut RTB réduit les délais de développement, permettant ainsi un déploiement rapide des capitaux.

Pour plus d'informations, pour obtenir le texte intégral des accords de confidentialité (NDA) ou pour accéder à la salle de données, veuillez contacter le représentant chargé du conseil dans le cadre de cette opération.

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