Plateforme de production d'électricité à partir de GNL d'une puissance de 280 MW, assortie d'un contrat



IMPRIMÉ LE: *novembre 22, 2026, 4:02 PM (EST)* **PUBLIÉ LE:** *septembre 15, 2026, 3:00 AM (EST)* **MIS À JOUR LE:** *novembre 5, 2026, 3:57 PM (EST)*

MERGERSCORP

Plateforme de production d'électricité à partir de GNL d'une puissance de 280 MW, assortie d'un contrat d'approvisionnement ferme en énergie d'une durée de 20 ans indexé sur le dollar américain

PRIX CIBLE
Prix sur demande

CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT
$41,110,000

EBITDA
$29,600,000

TYPE D'ACTIVITÉ
Énergie renouvelable

PAYS
Colombie

ID DE L'ANNONCE
L#20261158

Le réseau électrique colombien présente une vulnérabilité structurelle : environ 80 % de la production est d'origine hydroélectrique, le plus grand gisement de gaz du pays (en exploitation depuis 1977 et fournissant environ 80 % de la production nationale) est en déclin, et les sécheresses liées au phénomène El Niño font régulièrement grimper les prix au comptant au-delà de 0,20 USD/kWh. Afin de garantir l'approvisionnement, l'autorité de régulation attribue des obligations d'énergie ferme (OEF) à long terme par le biais d'un mécanisme d'enchères de fiabilité en vigueur depuis 2008. Il s'agit de contrats de 20 ans libellés en dollars américains et indexés sur l'inflation, qui sont devenus l'une des sources de revenus énergétiques les plus sûres d'Amérique latine. Dans ce contexte, un développeur énergétique privé et familial propose aux investisseurs de participer à une plateforme intégrée de conversion du GNL en électricité sur la côte caraïbe de la Colombie, s'appuyant sur un contrat d'énergie ferme attribué lors de l'enchère nationale de 2026.

Faits marquants de l'investissement

- **Attribution d'un contrat d'énergie ferme d'une durée de 20 ans (2029-2049) :** libellé en dollars américains, indexé sur l'IPP + 2,5 % par an, sans risque de change ; chiffre d'affaires annuel de base de 41 millions de dollars américains et chiffre d'affaires cumulé de 1,2 milliard de dollars américains sur toute la durée du contrat
- **Centrale bi-combustible (gaz / ULSD) d'une puissance nette de 280 MW :** garantit une disponibilité de 100 % en cas de pénurie liée au phénomène El Niño
- **Extension approuvée à 2 240 MW nets (2 500 MW bruts) : le** seul projet de conversion de GNL en électricité participant à la procédure d'appel d'offres colombienne pour l'énergie ferme
- **Terminal d'importation de GNL de type FSRU dédié : capacité de stockage de 170** 000 m³ / capacité de regazéification de 400 000 MCF par jour ; valeur de marché de 320 millions de dollars US, sans incidence sur les dépenses d'investissement supplémentaires du projet énergétique
- **Trois sources de bénéfices liées issues d'un même parc d'actifs :** les recettes **issues des contrats** d'électricité, la marge sur les ventes de gaz de la FSRU (1,18 USD/MCF) et le rendement propre du terminal (>, objectif : 18 % de ROE)
- **Stade avancé de développement :** contrat EPC (195 millions de dollars) et technologie de moteur sélectionnés ; interconnexion de 220 kV <à 500 m du site ; construction prévue à partir de 2027
- **Flexibilité en matière d'investissements : les FSRU** peuvent être détenus en propre ou acquis dans le cadre d'un contrat de location à long terme (47 à 57 millions de dollars par an)

Aperçu de la plate-forme

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.

La plateforme regroupe trois actifs complémentaires au sein d'un même groupe de propriétaires. La phase 1 consiste en une centrale à moteurs alternatifs bi-carburant d'une puissance nette de 280 MW (3 × 94 MW), bénéficiant d'un contrat d'engagement ferme d'approvisionnement en énergie (FEO) d'une durée de 20 ans, dont la mise en service commerciale (COD) anticipée est prévue pour fin 2027–2028 et la mise en service contractuelle en 2029. La phase 2 consiste en une extension certifiée alimentée au GNL d'une puissance nette de 2 240 MW, raccordée au réseau national de 500 kV. Les deux phases sont alimentées par une unité flottante de stockage et de regazéification (FSRU) dédiée, située dans un pôle portuaire en eaux profondes des Caraïbes et disposant d'un accès direct par gazoduc au réseau national de gaz. Au-delà de l'approvisionnement des centrales, le terminal fournit jusqu'à 400 000 MCF/jour de gaz regazéifié aux services publics nationaux et aux utilisateurs industriels, ce qui permet à cette même infrastructure de générer une deuxième marge indépendante. Cette structure permet un financement de projet sans recours, adossé à un flux de recettes contractuelles sur 20 ans.

Opportunité de marché

Le marché colombien du gaz souffre d'une pénurie structurelle. La production nationale est en baisse en raison de l'épuisement du principal gisement, et le seul terminal de regazéification de GNL existant dans le pays n'alimente que trois centrales électriques. Les services publics, les distributeurs de gaz et les consommateurs industriels recherchent activement un approvisionnement garanti à long terme, tandis que l'autorité de régulation continue d'attribuer des contrats d'énergie ferme à des capacités thermiques capables de soutenir le réseau électrique, qui dépend fortement de l'hydroélectricité. Le site de la plateforme est le seul emplacement viable des Caraïbes combinant un port en eaux profondes, un pôle de production existant et une connectivité par gazoduc, ce qui en fait le remplaçant naturel d'un approvisionnement national en déclin et un actif stratégique pour les acteurs du secteur intermédiaire du GNL, du négoce et de l'électricité qui pénètrent le marché andin.

Aperçu financier

Système métrique	Valeur	Base
Volume contractuel	environ 6 500 MWh/jour	Engagement énergétique ferme, 20 ans
Chiffre d'affaires de base de la première année	~41,1 millions de dollars américains	PCVS : 16 à 17 USD/MWh, indexé sur l'IPP + 2,5 % par an.
Chiffre d'affaires cumulé sur 20 ans	~1,2 milliard de dollars américains	2029-2049, libellés en dollars américains
Valeur EPC de la phase 1	~195 millions de dollars américains	Contrat EPC consolidé
Valeur de marché des FSRU	~320 millions de dollars américains	Aucune dépense d'investissement supplémentaire pour ce projet énergétique
Coût d'investissement d'un terminal de GNL	< 325 millions de dollars américains	Ou un bail à long terme d'un montant compris entre 47 et 57 millions de dollars par an.
Marge sur les ventes de gaz	~1,18 USD / MCF	Jusqu'à 400 000 MCF par jour
Rendement visé	> 18 % de rendement sur capitaux propres (ROE)	Projet d'importation de GNL

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.

Système métrique	Valeur	Base
Étapes clés	2027-2028 / mi-2028	Phase 1 de construction et mise en service anticipée / mise en service définitive du terminal

Poste budgétaire (en millions de dollars américains)	1re année (2029)	5e année (2033)	10e année (2038)	15e année (2043)	20e année (2048)
Chiffre d'affaires de Firm Energy (OEF)	**41,1 $**	**49,0 $**	**61,1 $**	**76,1 $**	**94,8 $**
Exploitation et maintenance des centrales électriques	(8,5 $)	(9,4 $)	(10,6 $)	(12,0 $)	(13,6 $)
Assurances, frais généraux et administratifs, baux fonciers	(3,0 $)	(3,3 $)	(3,7 $)	(4,2 $)	(4,8 $)
EBITDA	**29,6 $**	**36,3 $**	**46,8 $**	**59,9 $**	**76,4 $**
Marge EBITDA	*72.0%*	*74.1%*	*76.6%*	*78.7%*	*80.6%*
Amortissement (linéaire sur 20 ans)	(11,0 $)	(11,0 $)	(11,0 $)	(11,0 $)	(11,0 $)
EBIT	**18,6 $**	**25,3 $**	**35,8 $**	**48,9 $**	**65,4 $**
Charges d'intérêts liées aux emprunts prioritaires	(11,6 $)	(9,5 $)	(5,9 $)	(0,9 $)	0,0 $
EBT	**7,0 $**	**15,8 $**	**29,9 $**	**48,0 $**	**65,4 $**
Impôt sur les sociétés (35 %)	(2,5 $)	(5,5 $)	(10,5 $)	(16,8 $)	(22,9 $)
Résultat net	**4,5 $**	**10,3 $**	**19,4 $**	**31,2 $**	**42,5 $**
(+) Amortissements et opérations hors trésorerie	11,0 $	11,0 $	11,0 $	11,0 $	11,0 $
(-) Amortissement du capital de la dette senior	(5,8 $)	(7,8 $)	(11,3 $)	(16,4 $)	0,0 $
Flux de trésorerie disponible pour les actionnaires (FCFE)	**9,7 $**	**13,5 $**	**19,1 $**	**25,8 $**	**53,5 $**
Ratio de couverture du service de la dette (DSCR)	**1,70x**	**2,10x**	**2,72x**	**3,46x**	**N/A (sans dette)**

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