

Portefeuille d'éoliennes en exploitation de WPP au Brésil, d'une puissance totale de 1 111 120 MW



MERGERSCORP

Portefeuille d'éoliennes en exploitation de WPP au Brésil, d'une puissance totale de 111,12 MW

Cette opération représente une opportunité d'investissement de niveau institutionnel permettant d'acquérir **100 % du capital de** deux parcs éoliens à grande échelle, pleinement opérationnels, situés dans le principal corridor éolien du nord-est du Brésil. Avec une puissance installée totale de **111,12 MW** (52 éoliennes en service) et des performances opérationnelles continues et vérifiées depuis **octobre 2016**, ce portefeuille offre une exposition à faible risque à des flux de trésorerie contractuels à long terme, dans le cadre réglementaire fédéral brésilien.

Système métrique	Évaluation / Valeur en BRL	Équivalent en dollars américains	Notes stratégiques
Capacité installée	111,12 MW	111,12 MW	52 éoliennes en service
Estimation de la valeur du portefeuille	1,00 milliard de réaux brésiliens	196,1 millions de dollars	Référence relative à la valeur d'entreprise (EV)
Facteur de capacité net combiné	49.5%	49.5%	Moyenne opérationnelle pluriannuelle vérifiée
Bilan d'exploitation	Sans interruption depuis octobre 2016	10 ans d'activité	Portefeuille d'actifs entièrement débarrassé des risques
Engagement d'achat commercial	Marché réglementé (ACR)	Contrats d'achat d'électricité à long terme	Sous la supervision de l'ANEEL
Horizon d'expiration des contrats d'achat d'électricité (PPA)	Juillet 2034	Environ 8 ans restants	Chiffre d'affaires contractuel indexé sur l'inflation

TARGET PRICE
\$ 150,000,000

GROSS REVENUE
\$ 19,000,000

EBITDA
\$ 15,000,000

BUSINESS TYPE
Centrale Électrique

COUNTRY
Brésil

BUSINESS ID
L#20261135

Situation en matière de réglementation, de réseau et d'environnement

- **Raccordement au réseau et évacuation de l'électricité** : Les deux complexes sont équipés de postes de surtension dédiés, de baies de transformateurs moyenne et haute tension, ainsi que de branchements privés reliés au Système interconnecté national brésilien (SIN). La disponibilité technique et les protocoles de régulation respectent strictement les procédures de l'ONS relatives au réseau.
- **Sécurité des contrats d'achat (cadre CCEE / ACR)** : les contrats sont compensés et réglés par l'intermédiaire du CCEE, ce qui protège le portefeuille contre les défaillances de crédit bilatérales des contreparties grâce à des mécanismes standardisés et réglementés de compensation en pool.
- **Autorisations environnementales** : les autorisations d'exploitation (Licença de Operação – LO) sont en vigueur et renouvelées sous la tutelle des agences

Page 1 of 2

environnementales fédérales et régionales (IBAMA / Secrétariats régionaux de l'environnement), conformément à des protocoles standard de surveillance et d'atténuation des impacts sur la faune sauvage.

- **Exploitation et maintenance (O&M) :** Les turbines fonctionnent sous la surveillance de systèmes prédictifs de suivi de l'état, associés à un entretien programmé des composants, ce qui garantit une disponibilité mécanique des turbines supérieure à 97 %.

Paramètres	Complexe 1	Complexe 2	Portefeuille consolidé (BRL)	Portefeuille consolidé (USD à 5,10)
Capacité installée	24,20 MW	86,92 MW	111,12 MW	111,12 MW
Configuration de la turbine	11 × 2,20 MW	41 × 2,12 MW	52 turbines	52 turbines
COD (exploitation commerciale)	octobre 2016	2018	En activité depuis 2016	En activité depuis 2016
Facteur de capacité net	~42,4 % (données historiques directes)	~51,5 % (solde modélisé)	49.5%	49.5%
Production annuelle	environ 90 000 MWh	~391 800 MWh (estimation)	environ 481 800 MWh / an	environ 481 800 MWh / an
Tarif PPA	205,80 R\$ / MWh	211,08 R\$ / MWh	209,93 R\$ / MWh (moyenne pondérée)	41,16 \$ / MWh
Durée du contrat PPA	Jusqu'en juillet 2034	Jusqu'en juillet 2034	Jusqu'en juillet 2034	Jusqu'en juillet 2034 (environ 8 ans)
Chiffre d'affaires annuel brut	~13,00 millions de R\$	~82,70 millions de R\$ (chiffre implicite)	~95,70 millions de R\$ / an	~18,76 millions de dollars / an
Estimation de la valeur des actifs	—	—	1,00 milliard de réaux	196,08 millions de dollars

Taux de change USD/BRL	Évaluation du portefeuille (équivalent en USD)	Chiffre d'affaires annuel du Complexe 1	Complexe 2 : recettes estimées	Chiffre d'affaires brut annuel total estimé
4.75	210,5 millions de dollars	2,74 millions de dollars	17,41 millions de dollars	20,15 millions de dollars
5.00	200,0 millions de dollars	2,60 millions de dollars	16,54 millions de dollars	19,14 millions de dollars
5.10 (Référence)	196,1 millions de dollars	2,55 millions de dollars	16,22 millions de dollars	18,77 millions de dollars
5.25	190,5 millions de dollars	2,48 millions de dollars	15,75 millions de dollars	18,23 millions de dollars
5.50	181,8 millions de dollars	2,36 millions de dollars	15,04 millions de dollars	17,40 millions de dollars

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