

1.000-MW- Batteriespeichersystem (BESS) im Großmaßstab



MERGERSCORP

1.000-MW-Batteriespeichersystem (BESS) im Großmaßstab

Eine Gelegenheit zum Erwerb oder zur Investition in ein Portfolio an netzgekoppelten Batterie-Energiespeichersystemen (BESS) mit hoher Kapazität in Südosteuropa. Die Pipeline umfasst vier Zweckgesellschaften (SPVs), die fünf verschiedene Großprojekte abdecken, deren angestrebte Gesamtleistung 504 MW und deren Speicherkapazität 1.010 MWh beträgt.

Das Portfolio ist strategisch über drei wichtige Energieregionen verteilt und nutzt strukturelle Marktineffizienzen, die durch hohe Preisspannen am Day-Ahead-Markt (DAM) und den wachsenden Bedarf an der Einbindung erneuerbarer Energien bedingt sind.

GROSS REVENUE

\$ 99,600,000

EBITDA

\$ 76,600,000

BUSINESS TYPE

Kraftwerke

COUNTRY

Rumänien

BUSINESS ID

L#20261118

Wichtigste Highlights des Portfolios

- **Umfang und Kapazität:** 504 MW installierte Leistung / 1.010 MWh Speicherkapazität, verteilt auf 651 Speichereinheiten.
- **Risikominimierter Status:** Alle 5 Projekte sind **baureif (RTB)** und verfügen über unterzeichnete technische Netzanschlussgenehmigungen (ATR) sowie genehmigte Anschlussstudien.
- **Netzanbindung:** Gesicherte Direktverbindungen über zwei Knotenpunkte von Übertragungsnetzbetreibern (TSO) – darunter eine direkte 400-kV-Hochspannungsverbindung – sowie zwei Knotenpunkte von Verteilernetzbetreibern (DSO).
- **Standortkontrolle:** Oberflächenrechte und städtebauliche Genehmigungen gesichert; finanzielle Sicherheiten gegenüber den Netzbetreibern hinterlegt

Markt- und Umsatzchancen

1. **Arbitrage auf dem Energiemarkt:** Nutzung der Volatilität regionaler Energiemärkte und erheblicher täglicher Preisdifferenzen (durchschnittliche tägliche Differenz zwischen Spitzen- und Schwachlastzeiten von ca. 168 €/MWh)
2. **Zusatz- und Ausgleichsdienste:** Reaktionsfähigkeit im Subsekundenbereich, speziell zugeschnitten auf Verträge mit dem Netzbetreiber (TSO) zur Frequenzregelung im nationalen Netz und zur Bereitstellung von Ausgleichsreserven.
3. **Günstige rechtliche Rahmenbedingungen:** Gestützt durch einen von der EU genehmigten nationalen Förderrahmen für Batteriespeicher (150 Mio. €) und

Finanzprognose (Basisszenario)

- **Geschätzte Gesamtinvestitionsausgaben (CAPEX) für das Portfolio:** ca. 247,5 Millionen Euro
- **Geschätzter Jahresbruttoumsatz:** ~99,6 Millionen Euro
- **Geschätztes jährliches EBITDA:** ca. 76,6 Millionen Euro (ca. 70 % EBITDA-Marge)
- **IRR des Blended-Projekts (nominal, 15 Jahre):** ca. 20 % – 21 %
- **Barwert (NPV bei 9 % WACC):** ca. 140,6 Millionen **Euro** (Basisszenario) bis zu ca. 303,2 Millionen Euro, abhängig von den Annahmen zur Marktgröße
- **Einfache Amortisationsdauer:** ca. 4,7 Jahre

Aufschlüsselung der Vermögenswerte

Projekt SPV	Region / Knoten	Installierte Leistung	Maximale Exportkapazität	Speicherkapazität	Netzspannung / Netzbetreiber
Anlage 1	Standort 1	259 MW	Direkter Netzanschluss	~750 MWh	Hochspannungs-TSO/DSO-Knotenpunkt
Asset 2	Standort 2	67,5 MW	66,2 MW	~135,4 MWh	110-kV-Umspannwerk eines regionalen Verteilernetzbetreibers
Anlage 3	Standort 3	160 MW	55,0 MW	~330,2 MWh	110-kV-Umspannwerk des nationalen Netzbetreibers
Vermögenswert 4	Standort 1	212 MW	202,1 MW	~424,0 MWh	400 kV – Direkter nationaler RET-Anschluss
Anlage 5	Standort 1	64 MW	58,9 MW	~120,3 MWh	110-kV-Umspannwerk des nationalen Übertragungsnetzbetreibers

Begründung für die Investition

- **Vorteil als Vorreiter:** Schafft sofortige Marktpräsenz in einem der am schnellsten wachsenden Energiespeichermärkte Europas.
- **Hohe Cashflow-Rendite:** Starkes Umsatzpotenzial (120–180 €/kW/Jahr, optimiert über Großhandels- und Ausgleichsmärkte hinweg).

- **Risikominimierte Umsetzung:** Der RTB-Status verkürzt die Entwicklungszeiten und ermöglicht eine zügige Kapitalbereitstellung.

Für weitere Informationen, die vollständigen Geheimhaltungsvereinbarungen (NDAs) sowie den Zugang zum Datenraum wenden Sie sich bitte an den für die Transaktion zuständigen Berater.

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