

Sistema de armazenamento em bateria (BESS) em escala comercial de 1.000 MW



MERGERSCORP

Sistema de armazenamento em bateria (BESS) em escala comercial de 1.000 MW

Uma oportunidade de adquirir ou investir em um portfólio de Sistemas de Armazenamento de Energia em Bateria (BESS) de alta capacidade e conectados à rede no sudeste da Europa. O portfólio inclui 4 Entidades de Finalidade Específica (SPVs) que abrangem 5 projetos distintos em escala comercial, com uma capacidade instalada total prevista de 504 MW e uma capacidade de armazenamento de 1.010 MWh.

Estrategicamente posicionado em três regiões-chave do setor energético, o portfólio aproveita as ineficiências estruturais do mercado, impulsionadas pelos altos spreads de preços no Mercado do Dia Anterior (DAM) e pelas crescentes necessidades de integração de energias renováveis.

GROSS REVENUE
\$ 0

EBITDA
\$ 0

BUSINESS TYPE
Energia renovável

COUNTRY
Romênia

BUSINESS ID
L#20261118

Principais destaques da carteira

- **Escala e capacidade:** 504 MW de potência instalada / 1.010 MWh de capacidade de armazenamento distribuída por 651 unidades de armazenamento.
- **Status de risco minimizado:** Todos os 5 projetos estão **prontos para construção (RTB)**, com as Aprovações Técnicas de Conexão à Rede (ATR) assinadas e os estudos de conexão aprovados.
- **Conectividade à rede:** conexões diretas garantidas entre 2 nós de Operadores de Sistema de Transmissão (TSO) — incluindo uma conexão direta de alta tensão de 400 kV — e 2 nós de Operadores de Sistema de Distribuição (DSO).
- **Controle do local:** direito de superfície e certidões de planejamento urbano garantidos; garantias financeiras prestadas aos operadores de rede.

Oportunidades de mercado e receita

1. **Arbitragem no mercado de energia:** Aproveitando a volatilidade do mercado regional de energia e as diferenças de preço diárias significativas [a diferença média diária entre horário de pico e fora de pico chega a cerca de €168/MWh].
2. **Serviços auxiliares e de equilíbrio:** Capacidade de resposta em frações de segundo, adaptada para a regulação da frequência da rede nacional e para contratos de reserva de equilíbrio com o TSO.
3. **Impulsos regulatórios:** Apoiado por um quadro nacional de financiamento para sistemas de armazenamento de energia em baterias (BESS) aprovado pela UE (programa de €150 milhões) e pelas metas nacionais de expansão do armazenamento de 1.200 MW até 2030.

Resumo financeiro projetado (cenário base)

- **CAPEX total estimado da carteira:** ~247,5 milhões de euros
- **Receita bruta anual estimada:** ~99,6 milhões de euros
- **EBITDA anual estimado:** ~76,6 milhões de euros (margem de EBITDA de ~70%)
- **TAR do projeto combinado (nominal, 15 anos):** ~20% – 21%
- **Valor Presente Líquido (VPL a 9% de WACC):** ~€140,6 milhões (cenário base) até ~€303,2 milhões, dependendo das premissas de dimensionamento do mercado
- **Período de retorno simples:** ~4,7 anos

Detalhamento de ativos

Projeto SPV	Região / Nó	Potência instalada	Capacidade máxima de exportação	Capacidade de armazenamento	Tensão da rede / Operador
Recurso 1	Local 1	259 MW	Conexão direta à rede elétrica	~750 MWh	Nó de alta tensão do TSO/DSO
Recurso 2	Local 2	67,5 MW	66,2 MW	~135,4 MWh	110 kV – Subestação do DSO regional
Recurso 3	Local 3	160 MW	55,0 MW	~330,2 MWh	110 kV – Subestação do Operador Nacional de Transmissão
Recurso 4	Local 1	212 MW	202,1 MW	~424,0 MWh	400 kV – Conexão direta à Rede Nacional de Energia Renovável (RET)
Recurso 5	Local 1	64 MW	58,9 MW	~120,3 MWh	110 kV – Subestação do Operador Nacional de Transmissão

Justificativa do investimento

- **Vantagem de ser o primeiro a entrar no mercado:** permite alcançar escala imediata em um dos mercados de armazenamento de energia que mais crescem na Europa.

- **Alto rendimento de fluxo de caixa:** grande potencial de receita bruta (€120–€180/kW/ano, otimizado nos mercados atacadistas e de equilíbrio)
- **Execução com risco reduzido:** o status RTB diminui os prazos de desenvolvimento, permitindo uma rápida aplicação de capital

Para mais informações, para ver os Acordos de Confidencialidade (NDAs) completos e para ter acesso à sala de dados, entra em contato com o representante responsável pela transação.

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