

Portfólio de energia eólica em operação de 30,24 MW



MERGERSCORP

Portfólio de energia eólica em operação de 30,24 MW

Uma oportunidade atraente para adquirir um portfólio de energia eólica em operação de 30,24 MW no Nordeste do Brasil, composto por dois parques eólicos em pleno funcionamento, com receitas contratadas de longo prazo e sem dívida. A carteira se beneficia de contratos de compra de energia (PPAs) regulados que se estendem até 2031 e 2032, garantindo um fluxo de caixa previsível no curto prazo, ao mesmo tempo em que mantém uma vida útil significativa e potencial de valorização após o término dos contratos atuais.

PRINCIPAIS DESTAQUES DO INVESTIMENTO

Métrica-chave	Portfólio
Capacidade instalada	30,24 MW
Ativos operacionais	2 parques eólicos / 2 SPVs
Geração anual estimada	96,0 GWh
Fluxo de caixa líquido contratado	~US\$ 5,26 milhões/ano
Dívida	Zero / Ativos integralmente pagos
Vencimento do PPA	2031 e 2032
Potencial de ganho pós-PPA	~US\$ 4,25 milhões/ano
Vida útil econômica adicional	~13 anos
Localização	Nordeste do Brasil
Status operacional	Totalmente operacional

VISÃO GERAL DO PORTFÓLIO

O portfólio é composto por dois parques eólicos em operação, cada um com 15,12 MW de capacidade instalada.

- Parque Eólico 1: 15,12 MW | ~48,7 GWh de geração anual estimada | Contrato de Compra de Energia (PPA) até 2031
- Parque Eólico 2: 15,12 MW | ~47,4 GWh de geração anual estimada | Contrato de Compra de Energia (PPA) até 2032

Juntos, os ativos devem gerar cerca de 96,0 GWh por ano.

FLUXO DE CAIXA CONTRATADO

O portfólio se beneficia de receitas contratadas de longo prazo nos PPAs existentes, o que dá visibilidade sobre a geração de caixa no curto prazo.

Os ativos geram aproximadamente US\$ 5,26 milhões de fluxo de caixa líquido anual, após despesas com manutenção e operação, custos operacionais e impostos.

Após o término dos PPAs atuais, estima-se que os ativos tenham ainda cerca de 13 anos de vida útil econômica, o que abre uma oportunidade de gerar valor adicional por meio de novas contratações, vendas bilaterais de energia ou estratégias alternativas de comercialização.

Fluxo de caixa anual estimado após o PPA: ~US\$ 4,25 milhões

VISIBILIDADE DA RECEITA CONTRATADA

TARGET PRICE

\$ 55,000,000

GROSS REVENUE

\$ 7,850,000

EBITDA

\$ 5,260,000

BUSINESS TYPE

Energia renovável

COUNTRY

Brasil

BUSINESS ID

L#20261148

Os PPAs atuais vão até 2031 e 2032, garantindo uma geração de caixa previsível durante o período contratado.

POTENCIAL DE ALTA SIGNIFICATIVO APÓS O PPA

Ainda restam cerca de 13 anos de vida útil econômica além dos atuais contratos de compra de energia (PPAs), o que oferece um potencial significativo para a continuidade das operações e a otimização da receita.

OPORTUNIDADE DE NEGÓCIO

O proprietário está pensando em vender o portfólio de parques eólicos em operação para um investidor estratégico ou financeiro qualificado.

Transação: Aquisição de 100% da carteira / SPVs
Ativos: 2 parques eólicos em operação
Capacidade instalada: 30,24 MW
Geração anual: ~96,0 GWh
Geografia: Nordeste do Brasil
Status: Totalmente operacional
Dívida: Zero
PPA: Contrato válido até 2031–2032
Fluxo de caixa líquido anual contratado: ~US\$ 5,26 milhões
Fluxo de caixa anual estimado após o PPA: ~US\$ 4,25 milhões

Mais informações técnicas, jurídicas, comerciais e financeiras estão disponíveis para as partes qualificadas após a assinatura de um acordo de confidencialidade.

Os valores em dólares americanos (USD) são conversões indicativas com base em aproximadamente 5,09 reais por dólar americano, na data de 9 de setembro de 2026. Os valores da fonte original estão expressos em reais; os dados técnicos e as características do projeto são apresentados conforme constam no material de origem.

Modelo financeiro hipotético: carteira eólica operacional de 30,24 MW (Nordeste do Brasil)

Todos os valores estão em milhões de dólares americanos, a menos que indicado de outra forma. Taxa de câmbio utilizada: 5,09 BRL/USD.

1. Principais premissas operacionais e comerciais de referência

Métrica operacional	Parque Eólico 1	Parque Eólico 2	Portfólio consolidado
Capacidade instalada	15,12 MW	15,12 MW	30,24 MW
Geração anual estimada	48,7 GWh	47,4 GWh	96,1 GWh (meta de ~96,0 GWh)
Fator de capacidade implícito	~36,8%	~35,8%	~36,3%
Data de vencimento do PPA	31 de dezembro de 2031	31 de dezembro de 2032	2031 (WF1) / 2032 (WF2)
Fluxo de caixa líquido contratado	—	—	US\$ 5,26 milhões/ano
Fluxo de caixa líquido do comerciante / pós-PPA	—	—	US\$ 4,25 milhões/ano
Vida útil econômica restante após o término do PPA	13 anos (até ~2044)	13 anos (até por volta de 2045)	~13 anos

2. Perfil representativo de receita, despesas operacionais e de manutenção (O&M) e fluxo de caixa líquido (estimativa da demonstração de resultados consolidada)

Como o portfólio gera um fluxo de caixa líquido contratado de **US\$ 5,26 milhões por ano**, conforme acordado, após os custos operacionais e os impostos corporativos brasileiros previstos na legislação (Lucro Real / Presumido), a estimativa operacional se divide da seguinte forma:

Item financeiro (milhões de dólares)	Período do contrato (2027–2031)	Ano de Transição (2032)*	Período pós-PPA (2033–2044)
	US\$ 7,85		US\$ 6,25
Receita bruta de energia	(equivalente a ~US\$ 81,7/MWh)	\$6,90	(equivalente a ~US\$ 65,0/MWh)
Contratos de Manutenção e Operação Programada e de Serviço de Turbinas	(\$1,15)	(\$1,15)	(\$1,25) (Tampão de envelhecimento)
Arrendamentos de terras, royalties e taxas de concessão	(\$0,25)	(\$0,23)	(\$0,20)
Tarifas de transmissão (TUST) e de conexão à rede	(\$0,35)	(\$0,35)	(\$0,35)
Geral e Administrativo / Gestão de SPVs	(\$0,20)	(\$0,20)	(\$0,20)
EBITDA	US\$ 5,90 (margem de 75,2%)	US\$ 4,97 (margem de 72,0%)	US\$ 4,25 (margem de 68,0%)
Reserva para despesas de capital com manutenção	(\$0,15)	(\$0,18)	(\$0,22)
Imposto de Renda Líquido e Contribuições Sociais (CSLL/PIS/COFINS)	(\$0,49)	(\$0,42)	(\$0,38)
Fluxo de caixa livre não alavancado (fluxo de caixa líquido)	\$5,26	\$4,37	US\$ 3,65 – US\$ 4,25

*Observação: Em 2032, o Parque Eólico 1 opera em condições de mercado livre, enquanto o Parque Eólico 2 conclui o último ano do contrato de compra de energia (PPA).

3. Tabela indicativa de fluxo de caixa sem alavancagem (horizonte de 15 anos, 2027–2041)

Ano	Regime Patrimonial	Status do WF1	Status do WF2	Fluxo de caixa líquido (US\$ M)
2027	Totalmente contratado	PPA regulamentado	PPA regulamentado	\$5,26
2028	Totalmente contratado	PPA regulamentado	PPA regulamentado	\$5,26
2029	Totalmente contratado	PPA regulamentado	PPA regulamentado	\$5,26
2030	Totalmente contratado	PPA regulamentado	PPA regulamentado	\$5,26

Ano	Regime Patrimonial	Status do WF1	Status do WF2	Fluxo de caixa líquido (US\$ M)
2031	Totalmente contratado	PPA Regulamentado (Último ano)	PPA regulamentado	\$5,26
2032	Transição	Bilateral / Mercado Livre	PPA Regulamentado (Último Ano)	\$4,75
2033	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2034	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2035	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2036	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2037	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2038	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2039	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2040	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
2041	Vida útil total após o PPA	Comerciante bilateral / ACL	Comerciante bilateral / ACL	\$4,25
Acumulado				US\$ 70,50 milhões

4. Matriz indicativa de avaliação sem alavancagem (sensibilidade do fluxo de caixa descontado)

A avaliação reflete um DCF dos fluxos de caixa líquidos ao longo dos cerca de 18 anos restantes de vida útil operacional (5 anos contratados + 13 anos pós-PPA):

Custo de Capital Sem Alavancagem (Taxa de Desconto)	Valor implícito da empresa (US\$ M)	Múltiplo implícito sobre o fluxo de caixa contratado	EV implícito / MW instalado
7,5% (Baixo risco / Protegido em real)	US\$ 44,6 milhões	8,48x	US\$ 1,47 milhão / MW
8,5% (Meta mínima de infraestrutura básica)	US\$ 41,1 milhões	7,81x	US\$ 1,36 milhão / MW
9,5% (Índice de referência dos mercados emergentes)	US\$ 38,1 milhões	7,24x	US\$ 1,26 milhão / MW
10,5% (retorno conservador das ações)	US\$ 35,4 milhões	6,73x	US\$ 1,17 milhão / MW

Esse modelo financeiro hipotético e a apresentação que o acompanha (o “Documento”) são fornecidos exclusivamente para fins preliminares de ilustração, estrutura e avaliação. Este Documento não constitui, nem deve ser considerado como constituindo, uma oferta de venda, uma solicitação de oferta de compra, um compromisso de subscrição ou uma recomendação de investimento relativa às ações, cotas, concessões operacionais, ativos físicos ou entidades de propósito específico (SPVs) do portfólio eólico de 30,24 MW ou de quaisquer entidades afiliadas.

Projeções hipotéticas e riscos relacionados a previsões futuras

Todos os números financeiros, fatores de capacidade, níveis de produção (96,0 GWh/ano), estimativas de geração, premissas de custos operacionais, previsões de preços da energia no mercado livre, regimes tributários e rendimentos pós-PPA (~US\$

4,25 milhões/ano) são prospectivos e baseados em premissas indicativas. Essas declarações envolvem riscos, incertezas e contingências substanciais, conhecidos e desconhecidos, incluindo, entre outros:

- Variabilidade do recurso eólico (desvios de geração P50/P90) e padrões climáticos no Nordeste do Brasil;
- Restrições de rede, limitações de transmissão e ordens de despacho do operador do sistema (ONS);
- Flutuações no Mercado Livre de Energia do Brasil (Ambiente de Contratação Livre — ACL) e no Preço de Liquidação de Diferenças (PLD);
- A volatilidade cambial entre o real brasileiro (BRL) e o dólar americano (USD);
- Ajustes inflacionários, reajustes nos contratos de operação e manutenção (O&M) e cadeias de suprimento de peças de reposição;
- Mudanças regulatórias, legais, relacionadas a concessões e fiscais promovidas pela ANEEL, pelo CCEE ou pelas autoridades tributárias federais e estaduais do Brasil.

Os fluxos de caixa reais e os valores finais dos ativos podem diferir significativamente daqueles simulados neste documento.

Sem declarações, garantias ou confiança

Os proprietários dos ativos, operadores, modeladores financeiros, consultores ou seus respectivos diretores, executivos ou agentes não fazem nenhuma declaração, garantia ou compromisso — expresso ou implícito — quanto à precisão, integridade, autenticidade ou razoabilidade dos dados, parâmetros técnicos ou projeções apresentados neste Documento. O destinatário concorda expressamente que este Documento não deve ser utilizado como base para decisões comerciais.

Isenção Absoluta de Responsabilidade

Na medida máxima permitida pela legislação aplicável, os autores, proprietários de ativos, consultores, afiliados e representantes isentam-se expressamente de toda e qualquer responsabilidade (seja por contrato, ato ilícito, responsabilidade objetiva, negligência ou de outra forma) por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, consequenciais, especiais, punitivos ou decorrentes da confiança depositada, incluindo lucros cessantes, perda de oportunidades de negócios ou despesas de transação incorridas pelo destinatário ou por qualquer terceiro decorrentes de ou relacionadas ao uso ou confiança em quaisquer informações, cálculos, premissas ou omissões contidas neste Documento.

Exigência de due diligence independente

O recebimento deste documento não substitui uma investigação rigorosa e independente. Os potenciais compradores qualificados devem realizar sua própria due diligence independente nas áreas jurídica, tributária, hidrogeológica, de recursos eólicos (análise anemométrica), técnica (avaliação das condições das turbinas), regulatória e contábil, com a ajuda de advogados e consultores técnicos externos autorizados, antes de fechar qualquer negócio ou assinar documentos vinculativos. Todas as salas de dados técnicas, operacionais e comerciais continuarão sujeitas aos termos de um Acordo de Confidencialidade (NDA) assinado.

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