

Activo Hidroeléctrico Listo para Construir (RTB) de 50MW con una potencia de 240 GWh operativizado por el



MERGERSCORP

Activo Hidroeléctrico Listo para Construir (RTB) de 50MW con una potencia de 240 GWh garantizada por un Contrato de Compra de Energía (PPA) GOV.

El Proyecto Hidroeléctrico representa un activo de energía renovable de primer orden y alto rendimiento, estratégicamente situado en la región montañosa del sur de Kazajstán, donde abunda el agua. Esta instalación fluvial de 50 MW, actualmente en fase de construcción, está diseñada para aprovechar las condiciones hidrológicas óptimas, con una capacidad de generación anual prevista de 233,97 GWh de electricidad limpia de carga base. Este proyecto es la HPP-1, un hito de la ingeniería situado en el río Bukhtarma, de gran riqueza hidroenergética, en el distrito de Altai, región de Kazajstán Oriental.

GROSS REVENUE
\$ 0

EBITDA
\$ 0

BUSINESS TYPE
Energías renovables

COUNTRY
Kazajstán

BUSINESS ID
L#20261074

Aspectos destacados de la inversión

- **Flujo de ingresos asegurado:** Totalmente respaldado por un **Contrato de Compra de Energía (CCE)** a largo plazo **con el gobierno**, que garantiza unos flujos de caja predecibles e indexados a la inflación y mitiga el riesgo del comprador.
- **Infraestructura estratégica:** El activo cuenta con una presa de gravedad de hormigón de última generación, una instalación de generación avanzada y una infraestructura de subestación dedicada perfectamente integrada en la red nacional.
- **Impacto ESG y de sostenibilidad:** Al generar anualmente más de 233 GWh de energía con cero emisiones, la central compensará importantes emisiones de carbono, apoyando directamente la transición nacional de Kazajstán hacia la neutralidad de carbono.
- **Estado de preparación:** Se han obtenido todos los permisos medioambientales primarios, los derechos sobre el terreno y las aprobaciones de conexión a la red, lo que permite el inicio inmediato de las obras civiles.

Perfil técnico

Parámetro	Especificación
Capacidad	50 MW
Rendimiento anual	233,97 GWh
Fase del proyecto	Listo para construir (RTB)
Estructura de contratación	PPA gubernamental con respaldo soberano
Tipo de activo	Hidroeléctrica de pasada

Mandato operativo: Dirigido por un equipo experimentado de ingenieros regionales y expertos internacionales en energía, el proyecto utiliza telemetría en tiempo real y modelización hidrológica avanzada para optimizar la gestión del caudal y maximizar la eficacia de la generación.

- **Capacidad instalada:** 50 MW
- **Producción anual prevista:** 233,97 GWh
- **Contrato de compra de energía (CCE):** Tarifa fija, 38,99 KZT con RFC KEGOC (GOV) – 0,08 USD (8 céntimos de dólar)
- **Innovación estructural:** Una presa de grava-arena de 35,87 metros de altura con un núcleo de geomembrana compuesta elástica, diseñada exclusivamente para resistir cimentaciones sedimentarias profundas y eventos sísmicos de hasta magnitud 8.
- **Configuración de la turbina:** 4 unidades Kaplan de flujo axial de alta eficiencia (12,5 MW cada una) diseñadas para un rendimiento optimizado en los volátiles regímenes de caudal anuales.
- **Infraestructura de red:** Totalmente integrada mediante una línea de 110 kV de doble circuito de 15,5 km, unida a una subestación de conmutación aislada por gas (GIS) de última generación para una fiabilidad climática extrema.
- **Viabilidad comercial:** Reducción del riesgo mediante un Contrato de Compra de Energía (CCE) seguro y a largo plazo, con una tarifa garantizada de 38,99 KZT/kWh durante 20 años.

Capacidades operativas y de ingeniería

Esta empresa se diferencia por un marco integrado de entrega de proyectos que cubre todos los hitos críticos del desarrollo de energías renovables a gran escala:

- **Excelencia hidrológica:** Aprovechamiento de más de 65 años de datos históricos continuos sobre caudales (1956-2022) para modelizar con precisión los factores de capacidad de los activos y diseñar para inundaciones extremas de 1 en 500 años.
- **Alianzas globales de contratación:** Asociación con organizaciones de ingeniería de categoría mundial, incluida la sucursal de Kazajstán Oriental de la **Corporación Internacional de Agua y Electricidad de China**, garantizando que los proyectos se entreguen a tiempo, dentro del presupuesto y según las especificaciones de las normas internacionales.
- **Digitalización de activos:** Transición hacia capacidades de planta totalmente automatizadas y "sin personal" mediante arquitecturas SCADA modernas, sistemas de control de puertas PLC redundantes y tecnologías de mantenimiento predictivo.

Solidez financiera y gobernanza

El Propietario mantiene una huella financiera de grado institucional, utilizando un modelo disciplinado de despliegue de capital optimizado para proyectos de

- **Estructuración óptima del capital:** Los activos se capitalizan normalmente a través de un marco de financiación altamente estructurado 30% Capital / 70% Deuda, manteniendo unos sólidos ratios de cobertura del servicio de la deuda (DSCR).
- **Previsibilidad a largo plazo:** Los flujos de ingresos están protegidos de la volatilidad del mercado mediante mecanismos de compra a largo plazo respaldados por el gobierno, que ofrecen a los inversores perfiles de rendimiento predecibles y de grado de infraestructura.
- **Gestión rigurosa del riesgo:** Desde la exhaustiva perforación geotécnica preliminar hasta la rigurosa alineación ESG, cada proyecto se somete a una exhaustiva mitigación de riesgos antes del cierre financiero.

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