

Sistema de almacenamiento en baterías a gran escala (BESS) de 1.000 MW



MERGERSCORP

Sistema de almacenamiento en baterías a gran escala (BESS) de 1.000 MW

Una oportunidad para adquirir o invertir en una cartera de sistemas de almacenamiento de energía en baterías (BESS) de gran capacidad y conectados a la red en el sureste de Europa. La cartera de proyectos incluye 4 entidades de propósito específico (SPV) que abarcan 5 proyectos distintos a gran escala, con una capacidad objetivo conjunta de 504 MW de potencia instalada y 1.010 MWh de capacidad de almacenamiento.

Con una ubicación estratégica en tres regiones clave del sector energético, la cartera aprovecha las ineficiencias estructurales del mercado provocadas por los elevados diferenciales de precios en el mercado diario (DAM) y las crecientes necesidades de integración de las energías renovables.

Aspectos destacados de la cartera

- **Dimensiones y capacidad:** 504 MW de potencia instalada / 1.010 MWh de capacidad de almacenamiento repartidos en 651 unidades de almacenamiento.
- **Estado de reducción de riesgos:** Los 5 proyectos están **listos para construirse (RTB)**, con las autorizaciones técnicas de conexión a la red (ATR) firmadas y los estudios de conexión aprobados.
- **Conectividad a la red:** Conexiones directas establecidas a través de dos nodos de operadores de redes de transporte (TSO) —incluida una conexión directa de alta tensión de 400 kV— y dos nodos de operadores de redes de distribución (DSO).
- **Control del emplazamiento:** se han obtenido los derechos de superficie y los certificados urbanísticos; se han depositado las garantías financieras ante los operadores de red.

Oportunidades de mercado e ingresos

1. **Arbitraje en el mercado energético:** Aprovechar la volatilidad de los mercados energéticos regionales y los importantes diferenciales de precios diarios (el diferencial medio diario entre horas punta y horas valle alcanza unos 168 €/MWh).
2. **Servicios auxiliares y de equilibrio:** Capacidad de respuesta inferior al segundo, adaptada a la regulación de la frecuencia de la red nacional y a los contratos de reserva de equilibrio con el TSO.

TARGET PRICE

\$ 55,000,000

GROSS REVENUE

\$ 99,600,000

EBITDA

\$ 76,600,000

BUSINESS TYPE

Energías renovables: energía solar fotovoltaica y sistemas de almacenamiento de energía en batería (BESS)

COUNTRY

Rumanía

BUSINESS ID

L#20261118

3. **Factores regulatorios favorables:** con el respaldo de un marco nacional de financiación para sistemas de almacenamiento de energía en baterías (BESS) aprobado por la UE (un programa de 150 millones de euros) y los objetivos nacionales de expansión del almacenamiento de 1.200 MW para 2030.

Resumen financiero previsto (escenario base)

- Inversión en capital (CAPEX) total estimada de la cartera: unos 247,5 millones de euros
- Ingresos brutos anuales estimados: ~99,6 millones de euros
- EBITDA anual estimado: ~76,6 millones de euros (margen de EBITDA de ~70 %)
- Tasa interna de rentabilidad (TIR) del proyecto combinado (nominal a 15 años): ~20 % – 21 %
- Valor actual neto (VAN al 9 % del WACC): unos 140,6 millones de euros (escenario base), hasta unos 303,2 millones de euros, dependiendo de las hipótesis sobre el tamaño del mercado
- Período de recuperación simple: ~4,7 años

Desglose de activos

Proyecto SPV	Región / Nodo	Potencia instalada	Capacidad máxima de exportación	Capacidad de almacenamiento	Tensión de red / Operador
Recurso 1	Ubicación 1	259 MW	Conexión directa a la red eléctrica	~750 MWh	Nodo de alta tensión de TSO/DSO
Recurso 2	Ubicación 2	67,5 MW	66,2 MW	~135,4 MWh	110 kV – Subestación regional del operador de la red de distribución
Recurso 3	Ubicación 3	160 MW	55,0 MW	~330,2 MWh	110 kV – Subestación del TSO nacional
Recurso 4	Ubicación 1	212 MW	202,1 MW	~424,0 MWh	400 kV – Conexión directa a la red nacional de energías renovables (RET)

Proyecto SPV	Región / Nodo	Potencia instalada	Capacidad máxima de exportación	Capacidad de almacenamiento	Tensión de red / Operador
Recurso 5	Ubicación 1	64 MW	58,9 MW	~120,3 MWh	110 kV – Subestación del TSO nacional

Justificación de la inversión

- **Ventaja de ser el primero en llegar:** te permite alcanzar una escala inmediata en uno de los mercados de almacenamiento de energía de más rápido crecimiento de Europa.
- **Alto rendimiento en flujo de caja:** gran potencial de ingresos brutos (entre 120 y 180 €/kW/año, optimizados en los mercados mayoristas y de equilibrio).
- **Ejecución con menor riesgo:** el estado RTB reduce los plazos de desarrollo, lo que permite una rápida inversión de capital.

Si quieres más información, los acuerdos de confidencialidad (NDA) completos o acceso a la sala de datos, ponte en contacto con el representante que asesora en la operación.

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