

Fișă informativă - BESS 3

MetaWealth Bond - 50 MW / 100 MWh BESS 3 (Battery Energy Storage System), România, 18% p.a.

Perioadă de subscripție: 01 Octombrie, 2026 - 15 Ianuarie, 2027

Aceasta marchează a șaisprezecea ofertă de investiții a MetaWealth și al treilea proiect din sectorul de stocare a energiei regenerabile aflat în plină dezvoltare din România. Instrumentul oferă randamente competitive generate de un proiect Battery Energy Storage System (BESS) la scară utilitară, structurat sub forma unei tranzacții de tip Build-to-Sell.

Puncte importante

- Autorizații obținute:** Teren, ATR emis, autorizație de construcție.
- Putere tehnologică:** furnizor de nivel 1, cu garanție și acoperire de service.
- Potrivire strategică:** poziționarea în apropierea infrastructurii de transport al energiei reduce semnificativ costurile și riscurile de racordare.
- Avantaj cheie:** planurile UE și oportunitățile de finanțare verde oferă potențial de creștere, precum și protecție împotriva riscurilor.

Oportunitate de piață

- Europa: Capacitatea bateriilor este de **101 GWh**, estimându-se că va ajunge la **600 GWh până în 2030**.
- România: Se preconizează o expansiune rapidă, de la **2.31 GWh la 12 GWh până în 2030**, o creștere de aproape **5,2 ori** a capacității, poziționând țara ca un hub regional emergent în Europa.
- Diferențe de preț: Diferența medie zilnică pe 2 ore în România este de **~€153/MWh**, a doua cea mai mare din Europa, creând oportunități atractive de arbitraj energetic și tranzacționare.

Experiența partenerului de dezvoltare

- Peste 12 de ani de experiență combinată în automatizare, integrarea energiilor regenerabile și platforme digitale.
- Experiență dovedită în proiectare, procesele de conectare la rețea și execuția proiectelor de infrastructură energetică.
- Capacități complete de servicii în domeniul fezabilității, ingineriei, automatizării EPC și gestionării pe termen lung a activelor.

Proiectul este supus unui acord de confidențialitate.

Detalii privind obligațiunile

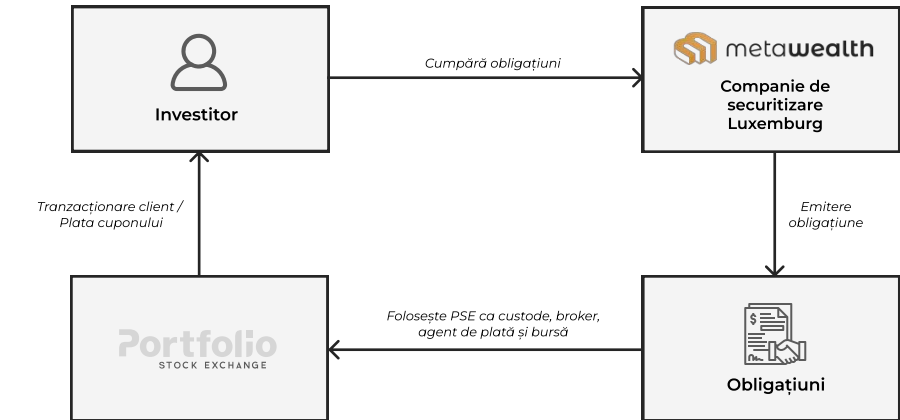
- Nume Emitent:** MetaWealth Lux Institutional SA
- Tip Emitent:** Societate de securitizare, constituită în conformitate cu legislația luxemburgheză
- ISIN:** TBD
- Valoarea totală:** €19.5M
- Valoarea emisiunii:** €5M
- Cascadă de distribuție:** #1 - Ipotecă Rang 1 - **€14.5M**
#2 - Emisii obligațiuni - 18% p.a. - **€5M**
- Subiect:** Infrastructură energetică (50 MW / 100 MWh BESS)
- Cupon:** Obligațiuni - 18% p.a. (Fixat)
- Maturitate:** Ian 2030 (cu drept de răscumpărare anticipată după Ian 2028)
- Durată:** 3 ani
- Exit estimat:** Q4 2027 - Q1 2028
- Monedă:** EUR
- Denominare:** 25,000
- Decontare:** Cash
- Ofertă:** Plasament public
- Piață secundară:** Zilnic (cotare la Portfolio Stock Exchange, MTF, Spania)

Randamente

Cost de achiziție	MetaWealth Exit Price	Evaluare estimată
Q3 2026	(Pentru a efectua plata către toți deținătorii de obligațiuni, inclusiv randamentele aferente) Q4 2027	Colliers Q4 2027
€19.5M €195.000 / MWh	€22.6M	€29.5M €295.000 / MWh

* Toate cifrele referitoare la prețuri sunt proiecții și pot varia în documentul final de ofertă.

Fluxul tranzacției



MetaWealth Bond - 50 MW / 100 MWh BESS 3 (Battery Energy Storage System), România, 18% p.a.
Perioadă de subscripție: 01 Octombrie, 2026 - 15 Ianuarie, 2027

Galerie proiect



Strategii de exit

MetaWealth are două strategii de ieșire planificate:

- **Construire pentru vânzare** (strategie de ieșire ținută)
 - Etapa post-COD și cu capacitate de funcționare demonstrabilă.
 - Vânzarea de active către fonduri de infrastructură, capital privat sau utilități.
- **Construire pentru exploatare**
 - Strategie de refinanțare, combinând datoria și capitalul propriu nou.

Riscuri și factori de atenuare

Riscuri	Mitigare
Autorizații și RTB	ATR emis; RTB confirmat; secvență EPC gestionată sub supravegherea MetaWealth cu operatorul rețelei; risc rezidual limitat.
Volatilitatea veniturilor	Venituri mixte (arbitraj, ACM, echilibrare).
Achiziții și termene de livrare	Implicare timpurie OEM, licitație competitivă, marjă de siguranță în termene, echipă MetaWealth în China
Modificări normative	Aliniere la UE; modernizare rețea; necesar pe termen lung pentru stocare.

Detalii suplimentare privind tranzacția

Due Diligence Independent:

- Un consultant terț calificat va realiza o due diligence completă – comercială, tehnică și financiară – care acoperă autorizarea, aria de lucru EPC, echipamentele și economia proiectului.

Oportunitate de piață:

- Creștere rapidă BESS în România: nevoie de stocare flexibilă pentru integrarea regenerabilelor și stabilizarea rețelei.
- Proiecte bancabile puține: active BESS „ready-to-build” rare → avantaj de early-mover.
- Reglementare favorabilă: politici UE/RO accelerează aprobările ATR și susțin infrastructura verde.
- Aliniere ESG: stabilitate rețea + obiective de tranziție UE.
- COD la cheie: livrare printr-un singur contractor.
- Arbitraj puternic: 300+ cicluri profitabile/an în România (2023) vs 58 în Spania (2022) (GreenDealFlow).
- Scală investibilă: 50 MW / 100 MWh se potrivește pragurilor instituționale (ESS).
- Update ANRE (iulie 2024): îmbunătățiri de reglementare.
- Posibilă finanțare UE: protecție suplimentară la downside.

Cronologie

