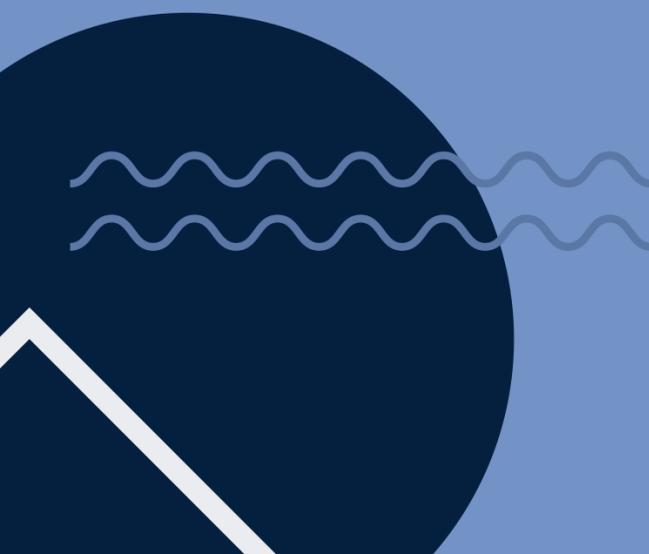


PLANTA DESALINIZADORA "LA CAMPANA"

Presentación del Proyecto
VOLS-PARTNERS SL



La planta de desalinización con mayor capacidad de Europa



ÍNDICE

1	INTRODUCCIÓN
2	DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA
3	FASES Y PLAZOS DE MATERIALIZACIÓN DEL PROYECTO
4	PRESUPUESTO DE LA INVERSIÓN
5	CARACTERÍSTICAS DE LA AMPLIACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
6	USO DE LOS FONDOS
7	CONCLUSIÓN

INTRODUCCIÓN

El proyecto de la Planta Desalinizadora "La Campana" es una iniciativa de gran envergadura que implica la construcción y operación de una planta desalinizadora con una capacidad de 600 hm³/año mediante ósmosis inversa.

Este proyecto se complementa con una planta agrovoltaica de 2.700 MW y un ciclo combinado de generación de energía de 834 MW alimentado por gas natural e hidrógeno.

El objetivo principal es solventar el déficit hídrico en la región de Murcia, asegurando una producción continua de agua desalinizada. El agua desalinizada se distribuirá a través de una línea propia hacia un embalse privado ubicado en la rambla "La Raja".

El proyecto surge como una solución estratégica ante un déficit hídrico significativo en la región. Este déficit es incluso superior a las cifras publicadas oficialmente, lo que subraya la urgencia de asegurar una fuente continua de agua desalinizada.

DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

La sociedad promotora de este proyecto es VOLS-PARTNERS SL, una empresa creada en 2017 y dedicada a la promoción, desarrollo y operación de infraestructuras de producción de agua y energía renovable. Su enfoque principal es la creación de soluciones sostenibles para abordar la crisis hídrica y energética mediante el uso de tecnologías innovadoras.

Su objetivo es contribuir a la sostenibilidad ambiental y el acceso eficiente al agua potable mediante la implementación de tecnología de vanguardia en desalación y generación de energía limpia.

Su cifra actual de capital social es de 100.003.000 €

FASES Y PLAZOS DE MATERIALIZACIÓN DEL PROYECTO

Fase de Lanzamiento: (Total de la fase de lanzamiento : 27 meses)

- Elaboración de documentos básicos: 12 meses. Asegurar que el proyecto cumpla con los requisitos técnicos, ambientales y legales, permitiendo iniciar la tramitación de autorizaciones necesarias.
- Redacción de los documentos de detalle: 9 meses (en paralelo con la fase anterior). Detallar los aspectos constructivos y de ingeniería, estableciendo parámetros técnicos para la ejecución de las obras.
- Suministro y selección de equipos: 12 meses (comienza después de los documentos de detalle). Esta fase implica la selección, pedido y contratación de materiales, maquinaria y equipos.

Fase de Construcción:

- Posterior a la fase de lanzamiento y con una duración de 18 meses.

PRESUPUESTO DE LA INVERSIÓN

Inversión total del proyecto :

La inversión total estimada para el proyecto asciende a 6.800 millones de euros.

Este presupuesto se distribuye de la siguiente manera:

- Planta agrovoltaica: 2.700 millones de euros.
- Ciclo combinado: 600 millones de euros.
- Línea de distribución: 1.300 millones de euros.
- Planta desalinizadora: 2.200 millones de euros

Además, existe una fase de lanzamiento que requiere una inversión inicial de 10.425.000 euros. Esta fase es crucial para la ejecución de estudios preliminares necesarios para el desarrollo del proyecto.

CARACTERÍSTICAS DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL SOCIAL

Ante la petición de entrada en Capital Social de un numeroso grupo de regantes, el objetivo es captar unos fondos propios de 10.425.000€

Introducción y Contexto

A partir del ejercicio 2030, se prevé que los ingresos anuales superen la cifra de 1.900 millones de euros, con un beneficio antes de impuestos superior a 1.250 millones de euros.

En un horizonte temporal de 6 años (hasta 2031) la compañía podría alcanzar una valoración objetiva, realizada por fundamentales de aprox.:

Valoración global

Metodologías usadas:

- Valor residual DFCF($g=0,025$): 16.118 M€
- GW (5): 8.616 M€
- Valor renta perpetua: 15.725 M€
- PER ($n=9$): 12.029 M€
- Valoración promedio global: 13.122 M€ (Aprox 7xEBITDA)

CARACTERÍSTICAS DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL SOCIAL

Fondo Comercio específico

Fondo de comercio específico: (Contratos suscritos suministro regantes)

- Ingresos anuales: 93 M€
- BAI: 55,8 M€
- Horizonte temporal (conservador): 10 años.
- Valor bruto fondo de comercio específico: 558 M€
- Aplicado coeficiente corrector (0,65): 362,7 M€

Incremento inmovilizado en curso

Durante el ejercicio 2024 se han realizado inversiones por trabajos de ingeniería de importe 2.406.500€

CARACTERÍSTICAS DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL SOCIAL

Prima de Emisión Calculada

Estimamos la valoración neta de la empresa a 31/12/2024 en la suma del neto patrimonial + la valoración corregida del fondo de comercio específico + las inversiones realizadas en 2024.

Valoración neta de empresa (31/12/2024): 465 M€

Capital social nominal actual: 100 M€

Valor empresa / Capital social nominal actual (coeficiente): 4,65

Valor unitario correspondiente a la prima de emisión: 3,65

Estructura ampliación capital (10,425 M€):

- Capital social nominal (21,5%): 2,242 M€
- Prima emisión (78,5%): 8,183 M€

CARACTERÍSTICAS DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL SOCIAL

Razonabilidad y Expectativas Inversores

Capital social total tras ampliación: 102,24 M€

- Socios fundadores: 97,81%
- Nuevos inversores: 2,19%

Objetivo en recursos propios: 30% total inversión

Potencial de revalorización:

- Valor futuro empresa estimado (2031): 13.122 M€
- Revalorización para inversores multiplicador aprox.: x1,41 (41% incremento)

Factores clave adicionales:

- Contratos suministro estratégico (50 años).
- Seguridad ingresos, estabilidad financiera.



USO DE LOS FONDOS

Objetivo: Garantizar la viabilidad y ejecución del proyecto mediante inversiones estratégicas esenciales:

1. Estudios Técnicos y Ambientales

- Evaluación completa del impacto ambiental.
- Estudios geológicos y geotécnicos para asegurar estabilidad del terreno.
- Diseño detallado técnico e ingeniería de la planta desalinizadora.

2. Obtención de Permisos y Licencias

- Gestión administrativa para autorización de construcción y operación.
 - Cumplimiento riguroso de regulaciones ambientales y sectoriales.
 - Negociación y cierre de acuerdos con entidades gubernamentales y organismos reguladores.
- 

USO DE LOS FONDOS

3. Desarrollo de Infraestructura Inicial

- Preparación del terreno y realización de estudios topográficos.
- Planificación técnica y diseño inicial de planta agrovoltaica y ciclo combinado.
- Definición precisa de la red de distribución del agua desalinizada.

4. Estrategia Financiera y Comercial

- Creación y gestión del Fondo de Capital Riesgo Europeo (FCRE).
- Acuerdos estratégicos con inversores institucionales y privados.
- Presentación activa del proyecto en mercados financieros y foros especializados.
- Firma de contratos con comunidades regantes y empresas consumidoras.
- Establecimiento condiciones de suministro y tarifas a largo plazo.
- Definición de modelos comerciales para la energía generada por el proyecto.

Con esta planificación, la Fase de Lanzamiento permitirá completar todos los requisitos técnicos, legales y financieros para iniciar la construcción de la Planta Desalinizadora "La Campana" con un modelo sostenible y eficiente.

PLANTA DESALINIZADORA "LA CAMPANA": UNA OPORTUNIDAD ESTRATÉGICA Y SOSTENIBLE

Un proyecto sólido e innovador, que asegura la viabilidad técnica, ambiental y financiera, proporcionando una solución eficiente y sostenible al suministro de agua.

Ventajas destacadas:

- ✓ Innovación y sostenibilidad ambiental mediante tecnología avanzada y respetuosa con el entorno.
- ✓ Alta rentabilidad potencial para inversores, con retorno significativo a medio y largo plazo.
- ✓ Bajo riesgo operativo: contratos estratégicos de suministro a largo plazo garantizados.
- ✓ Oportunidad única de inversión en un sector clave y en crecimiento: agua y energías renovables.

**¡Asegura tu participación en un
proyecto rentable y de futuro!**

VOLS-PARTNERS SL

