



COMUNICATO STAMPA

En Plus: sottoscritto il contratto di Project Financing con un pool di 7 banche

Milano, 16 ottobre 2008. Il 26 settembre scorso En Plus s.r.l., la Società partecipata da Atel Italia Holding Srl (60%), Avelar Energy Ltd (30%) ed En&En SpA (10%), titolare dell'autorizzazione ministeriale per la costruzione della centrale a turbogas da circa 400 MW di potenza, localizzata nel Comune di San Severo, in provincia di Foggia, ha sottoscritto un contratto di *Project Financing* su base *non recourse* con un pool di 7 banche.

Per la costruzione della centrale, En Plus investirà approssimativamente 340 milioni di euro (netto IVA). Una linea a termine coprirà fino al 76% dell'investimento, mentre l'IVA del progetto (pari a circa euro 60 mln) sarà interamente finanziata con apposita linea *bullet* e ulteriori euro 3 milioni saranno resi disponibili a copertura di esigenze di circolante. In totale il finanziamento ammonterà a circa 330 milioni di euro.

Il finanziamento è stato sottoscritto su base *Club Deal* da Bayerische Landesbank – Milan Branch, Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., Fortis Bank SA – NV – Milan Branch, Intesa Sanpaolo SpA, Mediocreval SpA, UniCredit Corporate Banking / UniCredit Mediocredito Centrale S.p.A. and WestLB AG, Milan Branch, agendo congiuntamente come *Mandated Lead Arrangers*.

Intesa Sanpaolo ha avuto il ruolo di *Financial Advisor* di En Plus e di *Modelling Bank*, WestLB AG, Milan Branch di *Co-ordination* e *Documentation Bank* del Progetto, UniCredit di *Facility Agent* e di *Technical Bank* e Cassa Depositi e Prestiti di *Insurance Bank*.

Il rischio sulla variazione del tasso di interesse per il progetto, sarà coperto all'80% da quattro degli MLAs (Bayerische Landesbank, Intesa Sanpaolo S.p.A., UniCredit Corporate Banking / UniCredit Mediocredito Centrale SpA and WestLB AG) tramite strutture di *hedging*.

La sottoscrizione su base *Club Deal* ha evitato una più lunga e dispendiosa fase di sindacazione, permettendo di ottenere condizioni di prezzo favorevoli, stabilite prima degli ultimi eventi negativi che hanno colpito i mercati finanziari.

Allen & Overy è stato il *legal advisor* degli MLAs, mentre Legance Studio Legale Associato, ha assistito En Plus.

L'impianto di San Severo dovrebbe entrare in produzione entro la fine del 2010 con una potenza prevista di circa 400 MW. Il ricavato dalla vendita dell'energia elettrica prodotta sarà suddiviso tra gli *shareholders* proporzionalmente alla loro quota azionaria sulla base di un *Tolling Agreement*.

Il pieno supporto dei *Tollers* al progetto sarà favorito attraverso un meccanismo *step-in* che prevede, in caso di *default* di un *Toller* in prima battuta il supporto delle rispettive case madri, e successivamente, un supporto incrociato. Il finanziamento scadrà nel dicembre 2025, in linea con la durata del *Tolling Agreement*.

La centrale EnPlus

La centrale di San Severo è un impianto a turbogas ad alta efficienza e a basso impatto ambientale. L'impianto viene definito "a ciclo combinato", in quanto la produzione di energia elettrica e di calore avviene attraverso due cicli, il primo compiuto dall'aria e dal gas naturale, e il secondo dall'acqua e dal vapore. La

EN PLUS S.R.L.

CAPITALE SOCIALE EURO 25.500.000 (INTERAMENTE VERSATO)
CODICE FISCALE E P. IVA 03204930964
VIA MONTALBINO 3/5 – 20159 MILANO



centrale, con una potenza di circa 400 MW elettrici, avrà un elevato rendimento (superiore al 57%). Nel suo complesso il progetto prevede, oltre alla costruzione della centrale, la realizzazione di un gasdotto interrato di circa 22,5 km, di un elettrodotto aereo di circa 5,5 km e di una sottostazione elettrica per il collegamento con la rete elettrica nazionale. La costruzione della nuova centrale avrà inoltre ricadute positive economiche sul territorio.

<u>Ufficio Stampa</u>
Emilio Conti <i>Relazioni esterne</i> 335.5232790 info@enplus.it www.enplus.it