

ARCUS FINANCIAL ADVISORS con Interconnector Energy Italia nel finanziamento inerente l'Interconnector elettrico tra Italia e Montenegro

Milano 20 Dicembre 2019

Arcus Financial Advisors e Herbert Smith Freehills – Studio Legale, rispettivamente financial advisor e consulente legale, hanno assistito Interconnector Energy Italia, consorzio costituito da più società cosiddette “energivore”, nel finanziamento in project financing di complessivi 231 milioni di Euro volto ad acquisire da Terna la società Monita Interconnector, titolare della interconnessione elettrica ad alta capacità che collega Italia e Montenegro già realizzata e in esercizio a partire da fine Dicembre 2019.

L'operazione, del valore di 240 milioni di Euro oltre IVA, è stata realizzata in attuazione della legge 99/09 che, per lo sviluppo privato della capacità di interconnessione con l'estero, ha introdotto l'obbligo per le imprese energivore di finanziare e per Terna di realizzare linee elettriche di interconnessione “ai fini della realizzazione del mercato unico della energia elettrica”.

L'interconnessione Italia-Montenegro ha una capacità complessiva di 600MW, di cui 200 MW concessi in esenzione a Monita Interconnector. La linea è costituita da un cavidotto in corrente continua della lunghezza complessiva di circa 450 km, di cui ben 423 km sottomarini attraverso il Mare Adriatico.

Monita ha assegnato la capacità di propria spettanza a traders privati a fronte di contratti di tipo “ship-or-pay” della durata di 10 anni a prezzo fisso, di fatto minimizzando il rischio di mercato.

Il finanziamento dell'operazione è stato concesso da un pool di banche italiane ed internazionali composto da Unicredit (nella qualità anche di Banca Agente), Banco BPM, Cassa Depositi e Prestiti, ING Bank N.V., MPS Capital Services Banca per le Imprese, Natixis S.A. Milan Branch, Société Générale Milan Branch e UBI Banca.

L'operazione prevede anche un contratto di interest rate swap a totale copertura del rischio tasso sulla linea Senior del contratto di finanziamento

Le Banche sono state assistite dallo studio legale **Gianni Origoni Grippo Cappelli & Partners**, da **RINA Consulting** per la parte tecnica, da **Poyry** per la parte regolatoria e di mercato e da **Italbroker** per la parte assicurativa.

Terna è stata assistita dallo studio legale **BonelliErede**.

Arcus ha operato con un team coordinato dal CEO **Stefano Cassella** assieme ai Senior Partner **Federico Mander** e **Riccardo Rossitto** e alla Senior Analyst **Stefania Gatti**.

Herbert Smith Freehills – Studio Legale ha operato con un team composto dai Partner **Lorenzo Parola** e **Francesca Morra**, dal Of Counsel **Simone Egidi** e dall'Associate **Giacomo Gavotti**, supportati dalla Senior Associate **Teresa Arnoni**, dagli Associate **Andrea Coluzzi** e **Giulia Musmeci** e dalla Trainee **Vanessa Nobile**.