

Perfezionato il rifinanziamento di tre impianti eolici di F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture

Milano 27 Febbraio 2019

Arcus Financial Advisors ha assistito, in qualità di financial advisor, F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture S.g.r. in una operazione di finanziamento su base “Multi-Borrower” con un pool di banche internazionali destinato (i) al rimborso delle linee di credito esistenti in capo a tre partecipate, VRG Wind 030, 040 e 060, operanti nel settore eolico e con una capacità installata complessiva di 138 MW, detenute da F2i ER1 S.p.A., (ii) al finanziamento integrale della realizzazione di due ampliamenti per 18 MW complessivi su base merchant di uno dei parchi eolici in esercizio e (iii) ad ottimizzare la struttura finanziaria dei tre veicoli con rilevanti benefici per il socio.

Il pool di banche finanziatrici è composto da Bayerische Landesbank, BNP Paribas Italian Branch (anche in qualità di Banca Agente e Banca dei Conti attraverso BNL SpA), ING Bank N.V. Milan Branch e Société Générale Milan Branch. I suddetti istituti hanno anche agito quali Hedging Counterparts, in relazione ai contratti di interest rate swap posti in essere dalle tre società a parziale copertura del rischio tasso sul contratto di finanziamento.

L’operazione, per un importo pari a circa 125 milioni di Euro, si caratterizza per la sua particolare complessità sia per la natura Multi-Borrower con contestuale ampliamento di 18 MW su base merchant del parco eolico di una delle 3 SPV, sia in quanto la struttura finanziaria è risultata innovativa nelle condizioni e specialmente nella durata del finanziamento, superiore al periodo incentivante, assumendo pertanto i finanziatori anche un rischio parziale sulla **componente** merchant dei flussi di cassa previsti.

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

