



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0116-74-2018	Data/Ora Ricezione 04 Settembre 2018 11:48:12	MTA
--	---	-----

Societa' : ENEL

Identificativo : 108051

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENELN04 - Cozzolino

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 04 Settembre 2018 11:48:12

Data/Ora Inizio : 04 Settembre 2018 11:48:13

Diffusione presunta

Oggetto : Enel, aggiornato l'accordo con EPH per la
cessione della partecipazione in Slovenské
Elektrárne

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO
STAMPA

Relazioni con i Media

T +39 06 8305 5699
F +39 06 8305 3771
ufficiostampa@enel.com

enel.com

Investor Relations

T +39 06 8305 7975
F +39 06 8305 7940
investor.relations@enel.com

enel.com

ENEL, AGGIORNATO L'ACCORDO CON EPH PER LA CESSIONE DELLA PARTECIPAZIONE IN SLOVENSKÉ ELEKTRÁRNE

Roma, 4 settembre 2018 – Enel S.p.A. (“Enel”), facendo seguito al comunicato emesso il 10 luglio scorso, informa che la controllata Enel Produzione S.p.A. (“Enel Produzione”) e la società ceca Energetický a průmyslový holding a.s. (“EPH”) hanno firmato un accordo che modifica alcuni termini e condizioni del contratto (il “Contratto”) sottoscritto in data 18 dicembre 2015 tra Enel Produzione ed EP Slovakia BV (“EP Slovakia”, società controllata da EPH), concernente la vendita della partecipazione detenuta da Enel Produzione in Slovenské elektrárne a.s. (“Slovenské elektrárne”), in linea con quanto concordato nel Term Sheet firmato dalle parti nel mese di maggio 2017. L'accordo è divenuto efficace a seguito del soddisfacimento delle condizioni sospensive previste dal finanziamento subordinato indicato di seguito.

Come annunciato il 18 dicembre 2015 e il 28 luglio 2016, il Contratto ha comportato il conferimento alla società di nuova costituzione Slovak Power Holding BV (“HoldCo”) dell'intera partecipazione detenuta da Enel Produzione in Slovenské elektrárne, pari al 66% del capitale di quest'ultima, e disciplina la successiva cessione in due fasi ad EP Slovakia del 100% della HoldCo¹ per un corrispettivo complessivo di 750 milioni di euro, soggetto a conguaglio sulla base di vari parametri.

Per effetto delle modifiche concordate tra Enel Produzione ed EPH, il Contratto disciplina anche i rapporti tra le parti per quanto riguarda il relativo supporto finanziario a Slovenské elektrárne a servizio del completamento delle unità 3 e 4 della centrale nucleare di Mochovce. In particolare, si prevede che Enel Produzione provvederà a concedere, direttamente o attraverso altra società del Gruppo Enel, un finanziamento subordinato alla HoldCo – chiamata a sua volta a renderlo disponibile a Slovenské elektrárne – per un importo massimo di 700 milioni di euro e con scadenza nel gennaio 2027 (il “Finanziamento”).

Il Contratto – che contempla la cessione da parte di Enel Produzione a EP Slovakia del restante 50% del capitale della HoldCo mediante l'esercizio delle rispettive opzioni *put* o *call* – è stato inoltre aggiornato per indicare che il rimborso anticipato del Finanziamento (o la sua scadenza) rappresenta una condizione aggiuntiva per l'esercizio delle opzioni sopra indicate. Ciò significa che l'esercizio di tali opzioni potrà aver luogo in concomitanza con la prima tra le seguenti date: (a) 12 mesi dall'ottenimento del *Trial Operation Permit* dell'unità 4 della centrale nucleare di Mochovce; o (b) la c.d. *Long Stop Date*² e, in entrambi i casi, solo una volta che la condizione aggiuntiva di cui sopra si sia verificata.

¹ La prima fase dell'operazione si è perfezionata il 28 luglio 2016 con la cessione a EP Slovakia del 50% del capitale che Enel Produzione deteneva nella HoldCo.

² La *Long Stop Date* è la data decorsa la quale è consentito sia ad Enel Produzione che a EP Slovakia di esercitare le rispettive opzioni *put* e *call*, anche in assenza del completamento delle unità 3 e 4 della centrale nucleare di Mochovce.



Sulla base dell'attuale programma di lavoro e in linea con le modifiche apportate al Contratto, si prevede che le indicate opzioni *put* e *call* diventino esercitabili entro la prima metà del 2021. Inoltre la *Long Stop Date*, inizialmente fissata al 30 giugno 2022, è stata posticipata di 12 mesi rispetto al termine originario.

Il Contratto, infine, prevede ora che il già contemplato meccanismo di conguaglio del corrispettivo complessivo delle due fasi dell'operazione, da applicare al perfezionamento della seconda di tali fasi sulla base di vari parametri, venga integrato con un meccanismo di compensazione di ogni importo eventualmente dovuto da Enel Produzione ad EP Slovakia con quanto dovuto da quest'ultima o da EPH in favore di società del Gruppo Enel a titolo di capitale e/o interessi nel caso in cui EP Slovakia o EPH subentrino nel Finanziamento al momento del *closing* della seconda fase dell'operazione.

Fine Comunicato n.0116-74

Numero di Pagine: 4