



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

ai sensi dell'art. 125 ter del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 e dell'art. 84 ter del Regolamento Emittenti Delibera Consob 14/5/1999 n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni

sul punto 1 dell'Ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di IREN S.p.A.

del 19 aprile 2018 alle ore 11,00 in unica convocazione

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di IREN S.p.A., in conformità a quanto disposto dall'art. 125 ter del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, nonché dell'articolo 84 ter del Regolamento Emittenti Delibera Consob 14/5/1999 n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni, con la presente relazione illustra il contenuto ed espone le proposte concernenti la materia posta al punto 1 dell'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 19 aprile 2018 alle ore 11,00 in unica convocazione.

RELAZIONE SUL PUNTO 1

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, Relazione sulla gestione e proposta di destinazione dell'utile: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Bilancio di esercizio di Iren S.p.A. al 31 dicembre 2017, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, è corredato dalla Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione PriceWaterhouse Coopers S.p.A..

L'Assemblea degli Azionisti, se concorda con i criteri seguiti nella redazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e con i criteri di valutazione adottati, è invitata ad approvare la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti:

preso atto del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;

preso atto della Relazione della Società di revisione PriceWaterhouse Coopers S.p.A.;

preso atto della proposta di destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 166.957.057,47 come segue:

- quanto ad Euro 8.347.852,87 pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;
- quanto a massimi Euro 91.092.527,89 a dividendo agli Azionisti, corrispondente ad Euro 0,07 per ciascuna delle massime n. 1.301.321.827 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della Società, che includono le massime n. 25.096.150 azioni ordinarie che potranno essere emesse per effetto della eventuale sottoscrizione, entro il 31 maggio 2018, da parte dei soci di ACAM S.p.A. dell'aumento del capitale sociale ad essi riservato, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 dicembre 2017 in esecuzione parziale della delega conferitagli ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'Assemblea dei soci in data 9 maggio 2016; il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal giorno 20 giugno 2018, contro stacco cedola il 18 giugno 2018 e record date il 19 giugno 2018;
- in una apposita riserva di utili portati a nuovo, l'importo residuo pari ad almeno Euro 67.516.676,71;

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di Iren S.p.A. e la Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

di approvare la proposta di destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 166.957.057,47 come segue:

- quanto ad Euro 8.347.852,87 pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;
- quanto a massimi Euro 91.092.527,89 a dividendo agli Azionisti, corrispondente ad Euro 0,07 per ciascuna delle massime n. 1.301.321.827 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della Società, che includono le massime n. 25.096.150 azioni ordinarie che potranno essere emesse per effetto della eventuale sottoscrizione, entro il 31 maggio 2018, da parte dei soci di ACAM S.p.A. dell'aumento del capitale sociale ad essi riservato, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 dicembre 2017 in esecuzione parziale della delega conferitagli ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'Assemblea dei soci in data 9 maggio 2016; il dividendo sarà posto in pagamento a

partire dal giorno 20 giugno 2018, contro stacco cedola il 18 giugno 2018 e record date il 19 giugno 2018;

- in una apposita riserva di utili portati a nuovo, l'importo residuo pari ad almeno Euro 67.516.676,71".

Reggio Emilia, 28 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Paolo Peveraro

