

IL PRESENTE ANNUNCIO NON PUÒ ESSERE COMUNICATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) OVVERO IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE ANNUNCIO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE, O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE ANNUNCIO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

IREN S.p.A. ANNUNCIA IL SODDISFACIMENTO DELLA CONDIZIONE DELLE NUOVE NOTES

Reggio Emilia, 24 ottobre 2017: a seguito dell'annuncio sui risultati condizionali e la determinazione del prezzo effettuato in data 18 ottobre 2017, Iren S.p.A. (la "**Società**") con il presente annuncio comunica di aver completato in data odierna l'emissione delle *notes* denominate "€500,000,000 1.50 per cent. Green Notes due 24 October 2027". Pertanto, la Condizione delle Nuove Notes è stata soddisfatta in relazione agli inviti rivolti ai Portatori aventi diritto delle proprie Notes denominate, rispettivamente, "€100,000,000 3.00 per cent. Notes due 2019" (le "**Notes con scadenza 2019**"), "€260,000,000 4.370 per cent. Notes due 2020" (le "**Notes con scadenza 2020**"), "€300,000,000 3.00 per cent. Notes due 2021" (le "**Notes con scadenza 2021**") e "€500,000,000 2.75 per cent. Notes due 2022" (le "**Notes con scadenza 2022**" e, insieme alle Notes con scadenza 2019, le Notes con scadenza 2020 e le Notes con scadenza 2021, le "**Notes**" e, ciascuna, una "**Serie**"), di offrire le proprie Notes per il riacquisto da parte della Società a fronte di un corrispettivo in denaro (tali inviti, le "**Offerte**" e, ciascuno, un "**Offerta**"), ai sensi dei termini e delle condizioni previsti dal *tender offer memorandum* del 10 ottobre 2017 (il "**Tender Offer Memorandum**").

Le Offerte sono state annunciate il 10 ottobre 2017 e sono state effettuate conformemente alle restrizioni all'offerta e alla distribuzione di cui al Tender Offer Memorandum. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Alla Data di Scadenza delle 17.00 (ora dell'Europa Centrale) del 17 ottobre 2017, un ammontare nominale complessivo pari a €92.179.000 delle Notes è stato validamente portato in adesione alle Offerte.

A seguito del soddisfacimento della Condizione delle Nuove Notes, la Società conferma che accetterà il riacquisto di tutte le Notes di ciascuna Serie validamente portate in adesione alle Offerte e che non verrà applicato alcun Fattore Pro-Rata a tali Notes, come illustrato in maggior dettaglio nell'annuncio sui risultati condizionali e la determinazione del prezzo del 18 ottobre 2017. Il relativo Prezzo di Riacquisto insieme al relativo Interesse Maturato sarà corrisposto ai Portatori le cui Notes sono state accettate per il riacquisto da parte della Società e la Data di Regolamento per ciascuna Offerta è il 25 ottobre 2017.

[Gruppo Iren](#)

[Immagini](#)

[Area Investor Relations](#)

[Iren Overview](#)

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Ulteriori informazioni

Una descrizione completa dei termini e delle condizioni delle Offerte è contenuta nel Tender Offer Memorandum. Banca IMI S.p.A., Goldman Sachs International, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Société Générale e UniCredit Bank AG agiscono in qualità di Dealer Manager delle Offerte.

Qualsiasi domanda e richiesta di assistenza relativa alle Offerte potrà essere inviata a:

STRUCTURING ADVISER

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse 12
81925 Monaco
Germania

Attenzione: Liability Management
Telefono: +49 89 378 13722
Email: *corporate.lm@unicredit.de*

DEALER MANAGER

Banca IMI S.p.A.

Largo Mattioli, 3
20121 Milano
Italia

Attenzione: Liability Management
Telefono: +39 02 7261 5938

Email: *Liability.Management@bancaimi.com*

Goldman Sachs International

Peterborough Court
133 Fleet Street
Londra EC4A 2BB
Regno Unito

Attenzione: Liability Management Group
Telefono: +44 20 7774 9862

Email: *liabilitymanagement.eu@gs.com*

**Mediobanca – Banca di Credito Finanziario
S.p.A.**

Piazzetta E. Cuccia, 1
20121 Milano
Italia

Attenzione: LM Corporate
Telefono: +39 02 8829 840

Email: *MB_LM_CORP_IT@mediobanca.com*

Société Générale

10 Bishops Square
Londra E1 6EG
Regno Unito

Attenzione: Liability Management - DCM
Telefono: +44 20 7676 7680

Email: *liability.management@sgcib.com*

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse 12

81925 Monaco

Germania

Attenzione: Liability Management

Telefono: +49 89 378 13722

Email: corporate.lm@unicredit.de

Qualsiasi domanda e richiesta di assistenza relativa all'invio di Istruzioni per l'Offerta, inclusa qualsiasi richiesta finalizzata ad ottenere una copia del Tender Offer Memorandum o copie di qualsiasi annuncio, comunicato stampa e avviso potranno essere inviate a:

3

TENDER AGENT

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works

12 Argyle Walk

Londra WC1H 8HA

Regno Unito

Attenzione: Thomas Choquet / Arlind Bytyqi

Telefono: +44 (0) 20 7704 0880

Email: iren@lucid-is.com

Ciascun Portatore delle Notes è esclusivamente responsabile di effettuare una valutazione indipendente su tutte le questioni che lo stesso ritenga utile (ivi incluse quelle attinenti alla/e relativa/e Offerta/e) e ciascun Portatore delle Notes dovrà decidere indipendentemente se offrire in tutto o in parte le Notes possedute in conformità alla/e Offerta/e, sulla base del proprio giudizio e di tali consulenze professionali in materia finanziaria, contabile, legale, fiscale o di altro tipo dallo stesso ritenute necessarie.

Né i Dealer Manager, né il Tender Agent né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati si assumono alcuna responsabilità circa l'accuratezza e la completezza delle informazioni relative alla Società, alle Notes o alle Offerte contenute nel presente annuncio e nel Tender Offer Memorandum. Nessuno tra i Dealer Manager, il Tender Agent o i loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati agisce per conto di alcun Portatore di Notes, o sarà responsabile nei confronti di alcun Portatore di Notes di fornire alcuna protezione prevista per i propri clienti ovvero di fornire consulenza in relazione alle Offerte e, pertanto, nessuno tra i Dealer Manager, il Tender Agent o i loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati assume alcuna responsabilità con riferimento alla mancata comunicazione da parte della Società di informazioni relative alla Società stessa o alle Notes che

Investor Relations

Giulio Domma

Tel. + 39 0521.248410

investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo

Tel. + 39 011.5549175

Cell. + 39 348.2206005

paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535

Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379

g.vantaggi@barabino.it

siano considerate rilevanti nell'ambito delle Offerte e che non siano informazioni già diffuse presso il pubblico.

Né i Dealer Manager, né il Tender Agent né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati forniscono alcuna dichiarazione o raccomandazione in relazione alle Offerte, o alcun suggerimento ai Portatori di Notes in merito alla scelta di aderire o meno alle Offerte.

Disclaimer

Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima di assumere qualsiasi decisione in merito alle Offerte. Il Portatore delle Notes che abbia qualche dubbio in merito al contenuto del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum o in relazione alle decisioni da assumere, è invitato a richiedere senza indugio consulenza finanziaria o legale indipendente, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, presso il proprio *stock broker*, dirigente di banca, consulente legale, contabile o altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente.

Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare alle Offerte in giurisdizioni in cui, o a favore di qualsivoglia persona rispetto alla quale, tale invito o tale partecipazione non siano consentiti dalle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari. La distribuzione del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. I soggetti che entrano in possesso del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum sono tenuti dalla Società, dai Dealer Manager e dal Tender Agent ad informarsi su, e ad osservare, tali limitazioni.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it