

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 I RISULTATI CONDIZIONALI E LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE OFFERTE DI RIACQUISTO

Reggio Emilia, 18 ottobre 2017: a seguito dell'annuncio sui risultati indicativi effettuato precedentemente in data odierna, Iren S.p.A. (la "**Società**") con il presente annuncio comunica i risultati condizionali e la determinazione del prezzo dei suoi 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.

La Società comunica che, subordinatamente al soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes, prevede di accettare il riacquisto di tutte le Notes di ciascuna Serie validamente portate in adesione alle Offerte e, conseguentemente, prevede di non applicare alcun Fattore Pro-Rata a tali Notes.

Come comunicato nell'annuncio sui risultati indicativi, il Prezzo di Riacquisto per ciascuna Serie di Notes accettata per il riacquisto è stato determinato alle, o intorno alle, 13.00 (ora dell'Europa Centrale) odierne con le modalità descritte nel Tender Offer Memorandum, facendo riferimento al relativo Rendimento di Riacquisto, pari:

[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



iren

COMUNICATO STAMPA

- (i) rispetto alle Notes con scadenza 2019 e alle Notes con scadenza 2020, al relativo Rendimento di Riacquisto Fisso; e
- (ii) rispetto alle Notes con scadenza 2021 e alle Notes con scadenza 2022, alla somma del relativo *Spread* di Riacquisto più il relativo Tasso di Interesse di Riferimento.

La tabella che segue illustra, rispetto a ciascuna Serie, il relativo Tasso di Interesse di Riferimento, il relativo Rendimento di Riacquisto, il relativo Prezzo di Riacquisto e il relativo Interesse Maturato, insieme all'Ammontare Accettato della Serie e al relativo ammontare nominale complessivo delle Notes che rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento.

2

Serie	Notes con scadenza 2019	Notes con scadenza 2020	Notes con scadenza 2021	Notes con scadenza 2022
ISIN	XS1030889411	XS0979548954	XS1086104681	XS1314238459
Ammontare nominale complessivo in circolazione	€89.100.000	€185.120.000	€186.273.000	€430.126.000
Benchmark di riferimento	N/A	N/A	Il tasso interpolato <i>mid-swap</i> basato sulla durata residua della Serie considerata	
Tasso di Interesse di Riferimento	N/A	N/A	0,030%	0,211%
Spread di Riacquisto	N/A	N/A	zero bps	25 bps
Rendimento di Riacquisto Fisso	0,00%	0,00%	N/A	N/A
Rendimento di Riacquisto	0,00%	0,00%	0,030%	0,461%
Prezzo di Riacquisto	103,896%	112,978%	111,034%	111,337%
Interesse Maturato	2,104%	0,132%	0,847%	2,690%

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

Serie	Notes con scadenza 2019	Notes con scadenza 2020	Notes con scadenza 2021	Notes con scadenza 2022
Ammontare Accettato della Serie	N/A	€17.250.000	€4.437.000	€70.492.000
Ammontare nominale complessivo in circolazione dopo la Data di Regolamento	€89.100.000	€167.870.000	€181.836.000	€359.634.000

Non appena ragionevolmente possibile alla Data di Regolamento delle Nuove Notes, prevista per il 24 ottobre 2017, la Società pubblicherà un annuncio finale in cui confermerà il soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes.

Subordinatamente al soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes, 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 prevista per ciascuna Offerta è il 25 ottobre 2017.

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

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

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

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse 12
81925 Monaco
Germania

Attenzione: Liability Management

Telefono: +49 89 378 13722

Email: corporate.lm@unicredit.de

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

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:

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

5

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 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

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



iren

COMUNICATO STAMPA

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