

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 INDICATIVI DELLE OFFERTE DI RIACQUISTO

Reggio Emilia, 18 ottobre 2017: Iren S.p.A. (la “Società”) con il presente annuncio comunica, su base non vincolante, i risultati indicativi 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.

La Società comunica quanto segue:

- alla Data di Scadenza delle 17.00 (ora dell’Europa Centrale) del 17 ottobre 2017, un ammontare nominale complessivo pari circa a €92.179.000 delle Notes è stato validamente portato in adesione alle Offerte; e
- subordinatamente al soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes, la Società 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.

Rispetto a ciascuna Serie di Notes, la tabella che segue illustra il valore nominale complessivo delle Notes di ciascuna Serie validamente portate in adesione ai sensi di ciascuna Offerta, e fornisce un’indicazione non vincolante dell’Ammontare Accettato della Serie per ciascuna Serie.

| <b>Serie</b>            | <b>ISIN</b>  | <b>Ammontare<br/>Nominale<br/>Complessivo in<br/>Circolazione</b> | <b>Ammontare<br/>Nominale<br/>Complessivo<br/>Offerto</b> | <b>Ammontare<br/>Accettato della<br/>Serie indicativo</b> |
|-------------------------|--------------|---|---|---|
| Notes con scadenza 2019 | XS1030889411 | €89.100.000   | €0,00   | N/A   |
| Notes con scadenza 2020 | XS0979548954 | €185.120.000  | €17.250.000   | €17.250.000   |
| Notes con scadenza 2021 | XS1086104681 | €186.273.000  | €4.437.000  | €4.437.000  |
| Notes con scadenza 2022 | XS1314238459 | €430.126.000  | €70.492.000   | €70.492.000   |

La Società prevede che il relativo Tasso di Interesse di Riferimento, il relativo Rendimento di Riacquisto e il relativo Prezzo di Riacquisto, rispetto a ciascuna Serie, saranno determinati alle, o intorno alle, 13.00 (ora dell'Europa Centrale) odierne con le modalità descritte nel Tender Offer Memorandum. Non appena possibile a seguito di tali determinazioni, la Società prevede di pubblicare un'ulteriore annuncio riguardo la decisione, subordinatamente al soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes, di accettare il riacquisto di Notes validamente portate in adesione ai sensi di ciascuna Offerta e, in tal caso, la Società prevede anche di comunicare, rispetto a ciascuna Serie, (i) l'Ammontare Accettato della Serie finale e (ove applicabile) il relativo Fattore Pro-Rata finale, (ii) il relativo ammontare di Interessi Maturati, (iii) rispetto alle Notes con scadenza 2021 e alle Notes con scadenza 2022, il relativo Tasso di Interesse di Riferimento ed il relativo Rendimento di Riacquisto, (iv) il relativo Prezzo di Riacquisto e (v) l'ammontare nominale complessivo delle Notes che rimarrà in circolazione dopo la Data di Regolamento.

Subordinatamente alle conferme di cui sopra ed al soddisfacimento della, o la rinuncia alla, Condizione delle Nuove Notes, 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](mailto:corporate.lm@unicredit.de)

3

## 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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:corporate.lm@unicredit.de)

#### Investor Relations

Giulio Domma  
Tel. + 39 0521.248410  
[investor.relations@gruppoiren.it](mailto:investor.relations@gruppoiren.it)

#### Media Relations

Paolo Colombo  
Tel. + 39 011.5549175  
Cell. + 39 348.2206005  
[paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it](mailto:paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it)

#### Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535  
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379  
[g.vantaggi@barabino.it](mailto:g.vantaggi@barabino.it)



**iren**

## COMUNICATO STAMPA

---

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](mailto:iren@lucid-is.com)

4

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](mailto:investor.relations@gruppoiren.it)

#### **Media Relations**

Paolo Colombo  
Tel. + 39 011.5549175  
Cell. + 39 348.2206005  
[paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it](mailto:paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it)

#### **Barabino & Partners**

Tel. +39 02 72023535  
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379  
[g.vantaggi@barabino.it](mailto: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