

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE 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 DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE, O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

IREN S.p.A. ANNUNCIA I RISULTATI FINALI E LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE OFFERTE DI RIACQUISTO

Reggio Emilia, 3 dicembre 2015 - A seguito del comunicato sui risultati indicativi effettuato precedentemente in data odierna, Iren S.p.A. (la “**Società**”) con il presente comunicato annuncia i risultati finali 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**”) e “€280,000,000 3.00 per cent. Notes due 2021” (le “**Notes con scadenza 2021**” e, insieme alle Notes con scadenza 2019 e le Notes con scadenza 2020, 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, l’“**Offerta**”), ai sensi dei termini e delle condizioni previsti dal tender offer memorandum del 26 novembre 2015 (il “**Tender Offer Memorandum**”).

Le Offerte sono state annunciate il 26 novembre 2015 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 comunicato 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 2 dicembre 2015, un ammontare nominale complessivo di €99.381.000 delle Notes è stato validamente offerto nelle Offerte.

La Società comunica di aver deciso di accettare tutte le Notes validamente offerte nelle Offerte per il riacquisto e, conseguentemente, prevede di non applicare alcun Fattore Pro-Rata alle offerte valide di Notes.

Come annunciato nel comunicato 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 alla somma (ciascuna di tali somme, il relativo “**Rendimento di Riacquisto**”) del (a) relativo *Spread* di Riacquisto più (b) il relativo Tasso di Interesse di Riferimento per ciascuna Serie.

La tabella che segue illustra, per ciascuna Offerta, il Tasso di Interesse di Riferimento, il Rendimento di Riacquisto e il Prezzo di Riacquisto, l’ammontare dell’Interesse Maturato, l’Ammontare Accettato delle Serie finale e l’ammontare nominale complessivo delle Notes che rimarranno in circolazione dopo la Data di Pagamento.

[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

Serie	Notes con scadenza 2019	Notes con scadenza 2020	Notes con scadenza 2021
ISIN	XS1030889411	XS0979548954	XS1086104681
Ammontare nominale complessivo in circolazione	€100.000.000	€260.000.000	€280.000.000
Benchmark di Riferimento	Il relativo tasso interpolato <i>mid-swap</i> basato sulla durata residua della Serie considerata, come descritto in maggiore dettaglio nel Tender Offer Memorandum		
Tasso di Interesse di Riferimento	-0,078%	0,118%	0,221%
Spread di Riacquisto	150 bps	160 bps	160 bps
Rendimento di Riacquisto	1,422%	1,718%	1,821%
Prezzo di Riacquisto	104,862%	112,228%	106,212%
Interesse Maturato	2,474%	0,669%	1,213%
Fattore Pro-Rata	N/A	N/A	N/A
Ammontare Accettato delle Serie	€9.900.000	€59.500.000	€29.981.000
Ammontare nominale complessivo in circolazione dopo la Data di Pagamento	€90.100.000	€200.500.000	€250.019.000

Il relativo Prezzo di Riacquisto insieme al relativo Interesse Maturato sarà pagato ai Portatori delle Notes le cui Notes sono state accettate per il riacquisto da parte della Società.

La Data di Pagamento prevista per ciascuna Offerta è il 9 dicembre 2015.

“Il processo di ottimizzazione del profilo finanziario di Iren si arricchisce oggi di un ulteriore tassello” – ha commentato Massimiliano Bianco, Amministratore Delegato del Gruppo, che ha poi aggiunto – “Dopo l’emissione obbligazionaria di 500 milioni di euro dello scorso ottobre, per ottimizzare la struttura finanziaria del Gruppo abbiamo proceduto con il rimborso anticipato di circa 100 milioni di euro di obbligazioni precedentemente emesse a condizioni più onerose rispetto all’ultima operazione di ottobre. Tale iniziativa si inserisce in un percorso di efficientamento economico e finanziario che il Gruppo ha intrapreso con maggior vigore dall’inizio dell’anno in linea con gli obiettivi definiti dal piano industriale.”

Ulteriori informazioni

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

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

STRUCTURING ADVISER

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse 12
81925 Monaco
Germania

Attenzione: DCM Italy; Liability Management

Telefono: +39 02 8862 0630; +49 89 378 13722

Email: dcmitaly@unicredit.eu; corporate.lm@unicredit.de

DEALER MANAGERS

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: Debt Capital Markets

Telefono: +44 20 3036 9653

Email:

MB_DCM_CORPORATE_IT@mediobanca.com

MB_Liability_Management_Corp@mediobanca.com

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse 12
81925 Monaco
Germania

Attenzione: DCM Italy; Liability
Management

Telefono: +39 02 8862 0630; +49 89 378
13722

Email: dcmitaly@unicredit.eu;
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 di 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: Yves Theis
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).

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 Tender Offer Memorandum. Nessuno tra i Dealer Manager, il Tender Agent o i loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati sta agendo per conto di alcun Portatore di Notes, o sarà responsabile nei confronti di alcun Portatore di Notes di fornire alcuna protezione prevista per 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.

Disclaimer

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente comunicato 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 comunicato 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.

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

Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare alle Offerte nell'ambito di 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 comunicato e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. I soggetti che entrano in possesso del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum sono tenuti dalla Società, dai Dealer Managers 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