



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 2 dell'Ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti di IREN S.p.A.

in sede ordinaria del 28 aprile 2015 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 le materie poste al punto 2 dell'ordine del giorno dell'assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 28 aprile 2015 alle ore 11,00 in unica convocazione.

RELAZIONE SUL PUNTO 2

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e Relazione sulla gestione: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Bilancio di esercizio di Iren S.p.A. al 31 dicembre 2014, 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 2014 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 2014 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 50.096.527,17 come segue:

quanto ad Euro 2.504.826,36 pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;

quanto ad Euro 47.475.595,18 a dividendo agli Azionisti, corrispondente ad Euro 0,0372 per ciascuna delle n. 1.181.725.677 azioni ordinarie e delle n. 94.500.000 azioni di risparmio in pagamento a partire dal giorno 24 giugno 2015 contro stacco cedola il 22 giugno 2015 e record date il 23 giugno 2015;

a riserva straordinaria l'importo residuo, pari ad Euro 116.105,63;

ed inoltre, approvare la distribuzione di un dividendo straordinario unitario pari ad Euro 0,0151, attingendo dalla Riserva Straordinaria, da assegnare alle 1.181.725.677 azioni ordinarie e alle 94.500.000 azioni di risparmio del valore nominale di 1 euro in pagamento a partire dal giorno 24 giugno 2015, per un totale di Euro 19.271.007,72;

delibera

di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 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 50.096.527,17 come segue:

quanto ad Euro 2.504.826,36 pari al 5% dell'utile di esercizio, a riserva legale;

quanto ad Euro 47.475.595,18 a dividendo agli Azionisti, corrispondente ad Euro 0,0372 per ciascuna delle n. 1.181.725.677 azioni ordinarie e delle n. 94.500.000 azioni di risparmio in pagamento a partire dal giorno 24 giugno 2015 contro stacco cedola il 22 giugno 2015 e record date il 23 giugno 2015;

a riserva straordinaria l'importo residuo, pari ad Euro 116.105,63;

ed inoltre, approvare la distribuzione di un dividendo straordinario unitario pari ad Euro 0,0151, attingendo dalla Riserva Straordinaria, da assegnare alle 1.181.725.677 azioni ordinarie e alle 94.500.000 azioni di risparmio del valore nominale di 1 euro in pagamento a partire dal giorno 24 giugno 2015, per un totale di Euro 19.271.007,72.

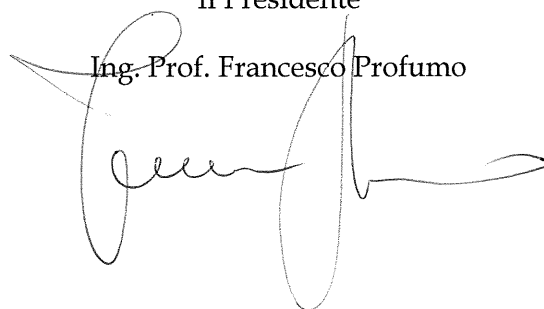
Pertanto, se approvate le suddette proposte, il dividendo unitario complessivo da assegnare a ciascuna delle 1.181.725.677 azioni ordinarie e delle 94.500.000 azioni di risparmio, in pagamento a partire dal giorno 24 giugno 2015 contro stacco della cedola il 22 giugno 2015 e record date alla data del 23 giugno 2015, sarà pari a Euro 0,0523, per un totale di Euro 66.746.602,91."

Reggio Emilia, 3 aprile 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Prof. Francesco Profumo

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F. Profumo', written over the printed name 'Ing. Prof. Francesco Profumo'. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'F' and a long horizontal stroke at the end.