

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 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, 31 ottobre 2016:* 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 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**"), "€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, l'"**Offerta**"), ai sensi dei termini e delle condizioni previsti dal *tender offer memorandum* del 24 ottobre 2016 (il "**Tender Offer Memorandum**").

Le Offerte sono state annunciate il 24 ottobre 2016 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 28 ottobre 2016, un ammontare nominale complessivo pari a €210.228.000 delle Notes è stato validamente portato in adesione alle Offerte.

La Società comunica quanto segue:

- a seguito della determinazione del prezzo delle Nuove Notes in data 24 ottobre 2016, l'Accordo di Sottoscrizione delle Nuove Notes è stato firmato il 28 ottobre 2016 e rimane valido ed efficace e, conseguentemente, la Condizione delle Nuove Notes, ad oggi, è soddisfatta; e
- la Società ha deciso di accettare le Notes validamente portate in adesione alle Offerte per il riacquisto per un ammontare nominale complessivo pari a €150.000.000 e, conseguentemente, applicando l'Ordine di Priorità:

- la Società accetterà tutte le Notes con scadenza 2019, le Notes con scadenza 2020 e le Notes con scadenza 2021 validamente portate in adesione alle Offerte per il riacquisto; e
- un Fattore Pro-Rata sarà applicato alle Notes con scadenza 2022, come descritto di seguito in maggiore dettaglio.

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 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 Serie, il Tasso di Interesse di Riferimento, il Rendimento di Riacquisto, il Prezzo di Riacquisto e l'Interesse Maturato (ove applicabile) insieme al relativo Fattore Pro-Rata (ove applicabile), Ammontare Accettato delle Serie e al relativo ammontare nominale complessivo delle Notes che rimarranno in circolazione dopo la Data di Pagamento.

<b>Serie</b>	<b>Notes con scadenza 2019</b>	<b>Notes con scadenza 2020</b>	<b>Notes con scadenza 2021</b>	<b>Notes con scadenza 2022</b>
<b>ISIN</b>	XS1030889411	XS0979548954	XS1086104681	XS1314238459
<b>Ammontare nominale complessivo in circolazione</b>	€90.100.000	€200.500.000	€250.019.000	€500.000.000
<b>Benchmark di Riferimento</b>	Il relativo tasso interpolato <i>mid-swap</i> basato sulla durata residua della Serie considerata, come descritto in maggiore dettaglio nel Tender Offer Memorandum			
<b>Tasso di Interesse di Riferimento</b>	-0,150%	-0,067%	-0,014%	0,097%
<b>Spread di Riacquisto</b>	20 bps	20 bps	25 bps	35 bps
<b>Rendimento di Riacquisto</b>	0,050%	0,133%	0,236%	0,447%
<b>Prezzo di Riacquisto</b>	106,708%	116,672%	112,892%	113,604%
<b>Interesse Maturato</b>	2,172%	0,227%	0,912%	N/A
<b>Fattore Pro-Rata</b>	N/A	N/A	N/A	58,243%

<b>Serie</b>	<b>Notes con scadenza 2019</b>	<b>Notes con scadenza 2020</b>	<b>Notes con scadenza 2021</b>	<b>Notes con scadenza 2022</b>
<b>Ammontare Accettato delle Serie</b>	€1.000.000	€15.380.000	€63.746.000	€69.874.000
<b>Ammontare nominale complessivo in circolazione dopo la Data di Pagamento</b>	€89.100.000	€185.120.000	€186.273.000	€430.126.000

Subordinatamente al pieno soddisfacimento della Condizione delle Nuove Notes, il relativo Prezzo di Riacquisto insieme al relativo Interesse Maturato (ove applicabile) sarà pagato ai Portatori delle Notes le cui Notes sono state accettate per il riacquisto da parte della Società e la Data di Pagamento prevista per ciascuna Offerta è il 2 novembre 2016.

#### **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., Morgan Stanley & Co. International plc 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)

#### **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)

**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: +44 20 3036 9653

Email: *MB\_LM\_CORP\_IT@mediobanca.com*

**Morgan Stanley & Co. International plc**

25 Cabot Square  
Canary Wharf  
Londra E14 4QA  
Regno Unito

Attenzione: Liability Management Group

Telefono: +44 20 7677 5040

Email:

*liabilitymanagementeuropa@morganstanley.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*



**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)

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, 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 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 lette attentamente prima di assumere qualsiasi decisione in merito alle Offerte. Il Portatore delle

**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

---

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 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 annuncio e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. I soggetti che entrano in possesso del presente annuncio e 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