



IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

## COMUNICATO STAMPA

### FINANZIARIA CITTÀ DI TORINO HOLDING S.P.A. ANNUNCIA CHE IL COLLOCAMENTO DELLE OBBLIGAZIONI SECURED, CONVERTIBILI IN AZIONI IREN S.P.A. CON SCADENZA 2020 PER 150 MILIONI DI EURO È AVVENUTO CON SUCCESSO

In riferimento al comunicato stampa rilasciato precedentemente nella giornata odierna, Finanziaria Città di Torino Holding S.p.A. (l'“**Emittente**”), società interamente controllata da Comune di Torino (il “**Comune**”), annuncia che si è concluso con successo il collocamento di obbligazioni *secured* convertibili in azioni ordinarie (le “**Azioni Ordinarie**”) di Iren S.p.A. (la “**Società**”) a seguito della conversione delle Azioni di Risparmio, come di seguito indicato (le “**Obbligazioni**”). L'Offerta delle Obbligazioni è stata approvata dall'Assemblea Straordinaria dell'Emittente del 18 Novembre 2015.

Le Obbligazioni hanno una durata di 5 anni e saranno a tasso fisso, con cedola annua pari al 0,625%, da pagarsi posticipatamente su base annuale. La scadenza finale è fissata al 30 Novembre 2020 (la “**Data di Scadenza**”). Il premio di conversione è stato fissato al 30% sul prezzo di riferimento di EUR 1,4334, pari al prezzo medio ponderato per i volumi delle Azioni Ordinarie registrato sulla Borsa Italiana tra il lancio e la determinazione dei termini finali dell'emissione.

Il Comune rilascerà, alla Data di Regolamento, una lettera di garanzia relativa alle Obbligazioni, in virtù della quale lo stesso si impegna ad adempiere a tutte le obbligazioni previste in capo all'Emittente in relazione alle Obbligazioni, esclusivamente in caso di insolvenza dell'Emittente.

Le Obbligazioni costituiranno obbligazioni *dirette*, incondizionate e non subordinate dell'Emittente e beneficeranno di un pegno retto dalla legge italiana a beneficio, tra gli altri, del *Trustee* delle Obbligazioni sull'*Exchange Property*.

Le Obbligazioni saranno emesse al 100% del loro valore nominale, per un taglio pari ad Euro 100.000 ciascuna e, salvo il caso che non siano state precedentemente convertite, rimborsate o acquistate ed estinte, saranno rimborsate al 100% del valore nominale alla Data di Scadenza, subordinatamente alla facoltà dell'Emittente di corrispondere agli obbligazionisti (gli “**Obbligazionisti**”), in maniera parziale o totale, la *Exchange Property* (come di seguito definita) e pagare in denaro, ove applicabile, la differenza (il “**Cash Top-up Amount**”) tra il valore nominale delle Obbligazioni e il valore, calcolato durante un determinato periodo, dell'*Exchange Property* che dovrà essere consegnata (la “**Share Settlement Option**”). Intesa Sanpaolo S.p.A. ha rilasciato all'Emittente un impegno di finanziamento vincolante e irrevocabile, soggetto alle condizioni d'uso, in

IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

virtù del quale Intesa Sanpaolo S.p.A. fornirà una linea di credito a beneficio dell'Emittente per un ammontare pari al *Cash Top-up Amount* fino a un massimo di Euro 150 milioni, a scelta e richiesta dell'Emittente ed in ogni caso a partire dal quarto anno dall'emissione e fino alla Data di Scadenza.

Gli Obbligazionisti avranno il diritto di convertire le Obbligazioni nella rispettiva parte di *exchange property* (l'**"Exchange Property"**) in ogni momento nel periodo a partire dalla Data di Regolamento dell'operazione (inclusa) e fino al quarantacinquesimo giorno precedente (incluso) la data fissata per il rimborso delle Obbligazioni. L'*Exchange Property* iniziale includerà 80.498.014 azioni di risparmio della Società (le **"Azioni di Risparmio"**) attualmente in possesso dell'Emittente. Al momento della conversione, l'Emittente per conto degli Obbligazionisti richiederà alla Società la conversione alla pari delle Azioni di Risparmio in Azioni Ordinarie, come previsto dallo Statuto della Società (la **"Conversione delle Azioni di Risparmio"**). Tale conversione è subordinata alla previsione che l'Obbligazionista che ha esercitato la conversione non sia una soggetto collegato al Comune (come descritto nei *Terms & Conditions* delle Obbligazioni) e non posseda più del 5% delle Azioni Ordinarie della Società emesse ed in circolazione, come dichiarato dallo stesso Obbligazionista nella richiesta di conversione.

Le Obbligazioni potranno essere rimborsate, a scelta dell'Emittente, in tutto ma non in parte, al valore nominale oltre agli interessi maturati (i) a partire dal 21 Dicembre 2017 , a condizione che il valore dell'*Exchange Property* relativa a ciascuna Obbligazione dal valore nominale di Euro 100.000 ecceda l'ammontare di Euro 125.000 per un periodo di almeno 15 giorni di contrattazioni, terminante non prima del settimo giorno precedente la data nella quale la comunicazione di esercizio della facoltà di conversione sarà trasmessa agli Obbligazionisti, o (ii) in ogni momento se l'85% o più dell'ammontare nominale totale delle Obbligazioni originariamente emesse sarà stato in precedenza rimborsato, convertito o riacquistato ed estinto.

I proventi derivanti dall'Emissione verranno usati dall'Emittente per rimborsare integralmente o quasi il prestito in scadenza erogato da Intesa Sanpaolo S.p.A. e per la parte residua per l'attività ordinaria dell'Emittente.

La data di regolamento delle Obbligazioni è prevista indicativamente per il 30 Novembre 2015 (la **"Data di Regolamento"**).

L'Emittente sarà soggetto a vincoli di *lock-up* relativamente alle Azioni Ordinarie ed alle Azioni di Risparmio possedute, direttamente o indirettamente, fino al novantesimo giorno successivo alla Data di Regolamento.

Sarà richiesta l'ammissione delle Obbligazioni sul Third Market (MTF) della Borsa di Vienna, prima o alla Data di Regolamento.

IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

Banca IMI ha agito in qualità di *Global Coordinator* e, congiuntamente con BNP Paribas, ha assunto il ruolo di *Joint Bookrunner* nell'ambito del collocamento (i "**Joint Bookrunners**"). MPS Capital Services ha agito in qualità di Co-Lead Manager nell'ambito dell'Offerta.

Banca Intermobiliare ha agito in qualità di consulente finanziario dell'Emittente nell'ambito dell'Offerta.

\* \* \*

**Torino, lì 23 novembre 2015**

#### **AVVERTENZA IMPORTANTE**

IL PRESENTE COMUNICATO HA VALIDITÀ SOLTANTO INFORMATIVA E NON COSTITUISCE, NÉ È PARTE DI, UN'OFFERTA DI VENDITA AL PUBBLICO DI PRODOTTI FINANZIARI NÉ DI UNA SOLLECITAZIONE ALL'INVESTIMENTO IN TALI PRODOTTI. LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI SULL'OFFERTA E LA VENDITA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI IN ESSO DESCRITTI POTREBBERO ESSERE SOGGETTE A RESTRIZIONI DI LEGGE IN ALCUNE GIURISDIZIONI. I SOGGETTI CHE LEGGONO IL PRESENTE COMUNICATO SONO TENUTI AD INFORMARSI E OSSERVARE TALI RESTRIZIONI.

LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA ALL'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI NON SARÀ SOTTOPOSTA ALL'APPROVAZIONE DI CONSOB AI SENSI DELLA NORMATIVA APPLICABILE E, PERTANTO, LE OBBLIGAZIONI NON POTRANNO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O DISTRIBUITE AL PUBBLICO NEL TERRITORIO DELLA REPUBBLICA ITALIANA TRANNE CHE A INVESTITORI QUALIFICATI, COME DEFINITI DALL'ARTICOLO 100 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ("**TESTO UNICO DELLA FINANZA**") E DALL'ARTICOLO 34-TER, COMMA 1(B) DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ("**REGOLAMENTO CONSOB**").

QUESTO COMUNICATO È DIRETTO SOLO AI SEGUENTI SOGGETTI NEL REGNO UNITO: INVESTITORI PROFESSIONALI, COME DEFINITI NELL'ARTICOLO 19(5) DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 (L"**ORDER**"), HIGH NET WORTH ENTITIES E ALTRI SOGGETTI AI QUALI QUESTO COMUNICATO PUÒ ESSERE TRASMESSO, AI SENSI DELLE LEGGI VIGENTI, CHE RIENTRANO NELLE PREVISIONI DELL'ARTICOLO 49(2) DA (A) A (D) CONTENUTI

IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

NELL'ORDER. I SOGGETTI RESIDENTI NEL REGNO UNITO CHE NON RIENTRANO IN UNA DELLE CATEGORIE DESCRITTE NEL PARAGRAFO PRECEDENTE NON POSSONO PRENDERE PARTE ALL'OFFERTA DESCRITTA NEL PRESENTE COMUNICATO E PERTANTO NON DEVONO PRENDERE DECISIONI DI INVESTIMENTO BASANDOSI SULLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO.

IL PRESENTE COMUNICATO NON DEVE ESSERE DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COME DEFINITI DALLA REGULATION S CONTENUTA NELLO US SECURITIES ACT DEL 1933 E SUCCESSIVE MODIFICHE ("**SECURITIES ACT**")) O IN CANADA, IN AUSTRALIA, IN GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI L'OFFERTA O VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI SIA PROIBITA AI SENSI DEL DIRITTO APPLICABILE. LE OBBLIGAZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA E LE AZIONI NON SONO STATE, E NON SARANNO, OGGETTO DI REGISTRAZIONE, AI SENSI DELLO SECURITIES ACT E NON POSSONO ESSERE OFFERTE O VENDUTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA IN MANCANZA DI REGISTRAZIONE O DI UN'APPOSITA ESENZIONE DALLA REGISTRAZIONE AI SENSI DELLO SECURITIES ACT E DELLE LEGGI STATALI APPLICABILI. QUESTO COMUNICATO NON COSTITUISCE NÉ FA PARTE DI UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI O DI UNA SOLLECITAZIONE ALL'INVESTIMENTO, NÉ VI SARÀ ALCUNA VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI TALE VENDITA, OFFERTA O SOLLECITAZIONE FOSSE ILLEGALE. NON VI SARÀ ALCUNA OFFERTA PUBBLICA DELLE OBBLIGAZIONI O DELLE AZIONI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE. IL PRESENTE COMUNICATO NON È STATO E NON SARÀ INVIATO VIA POSTA O ALTRIMENTI DISTRIBUITO DA O NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O DA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA, E NON SARÀ PUBBLICATO ALL'INTERNO DI PUBBLICAZIONI AD AMPIA DIFFUSIONE IN TALI PAESI. I DESTINATARI DEL PRESENTE COMUNICATO (INCLUSI I DEPOSITARI, LE PERSONE AUTORIZZATE E *TRUSTEE*) SI DOVRANNO ASTENERE DALL'INVIARE VIA POSTA O DALL'INOLTRE, DISTRIBUIRE O ALTRIMENTI INVIARE IL PRESENTE COMUNICATO DA O NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O DA O IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DELLO STESSO SAREBBE PROIBITA, O A PUBBLICAZIONI AD AMPIA DIFFUSIONE IN TALI PAESI.

LE OBBLIGAZIONI SONO OFFERTE SOLO AD INVESTITORI QUALIFICATI ("**INVESTITORI QUALIFICATI**") COME DEFINITI DALLA DIRETTIVA 2003/71/EC, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATA DALLA DIRETTIVA 2010/73/EU ("**DIRETTIVA PROSPETTO**"), ED IN ACCORDO CON LE RISPETTIVE LEGGI DI CIASCUNO DEI PAESI IN CUI LE OBBLIGAZIONI VERRANNO OFFERTE.

SI ASSUME SIN D'ORA CHE QUALORA L'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI SIA RIVOLTA A UN INVESTITORE IN QUALITÀ DI INTERMEDIARIO FINANZIARIO, COME DEFINITO AI SENSI DELL'ARTICOLO 3(2) DELLA DIRETTIVA PROSPETTO, TALE INVESTITORE ABBA DICHARATO E ACCETTATO DI NON ACQUISTARE LE OBBLIGAZIONI IN NOME E PER CONTO DI SOGGETTI ALL'INTERNO DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO DIVERSI DAGLI INVESTITORI QUALIFICATI, OVVERO DI SOGGETTI NEL REGNO UNITO O IN ALTRI STATI MEMBRI (NEI QUALI SIA IN VIGORE UNA NORMATIVA ANALOGA) NEI CONFRONTI DEI QUALI L'INVESTITORE MEDESIMO ABBA IL POTERE DI ASSUMERE DECISIONI IN MANIERA TOTALMENTE DISCREZIONALE, NONCHÉ DI NON ACQUISTARE LE OBBLIGAZIONI ALLO SCOPO DI OFFRIRLI O RIVENDERLI ALL'INTERNO DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO, OVE DETTA CIRCOSTANZA RICHIEDA LA PUBBLICAZIONE, DA PARTE DELLA SOCIETÀ, DEI *JOINT BOOKRUNNERS* O DI QUALSIASI ALTRO *MANAGER*, DI UN PROSPETTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DELLA DIRETTIVA PROSPETTO.

CIASCUN *JOINT BOOKRUNNER* AGISCE ESCLUSIVAMENTE NELL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ E DI NESSUN ALTRO SOGGETTO NELL'AMBITO DEL COLLOCAMENTO E NON CONSIDERERÀ ALCUN ALTRO SOGGETTO COME PROPRIO CLIENTE IN RELAZIONE AL COLLOCAMENTO E NON SARÀ RESPONSABILE NEI CONFRONTI DI ALCUN ALTRO SOGGETTO DIVERSO DALLA SOCIETÀ PER

IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

FORNIRE LE PROTEZIONI DESTINATE AI PROPRI CLIENTI O PER FORNIRE CONSULENZA IN RELAZIONE AL COLLOCAMENTO O AI CONTENUTI DEL PRESENTE COMUNICATO O DELL'OPERAZIONE, DEGLI ACCORDI O DI ALTRI ELEMENTI A CUI IL PRESENTE COMUNICATO SI RIFERISCE.

NÉ I *JOINT BOOKRUNNERS* NÉ LE LORO RISPETTIVE SOCIETÀ CONTROLLATE, AFFILIATE O I LORO RISPETTIVI DIRIGENTI, IMPIEGATI, CONSULENTI, MANDATARI O ALTRE PERSONE ACCETTANO RESPONSABILITÀ O ONERI DI QUALSIVOGLIA NATURA PER, O RILASCIANO DICHIARAZIONI O GARANZIE, ESPRESSE O IMPLICITE, CIRCA LA VERIDICITÀ, ACCURATEZZA, COMPLETEZZA O CORRETTEZZA DELLE INFORMAZIONI O OPINIONI CONTENUTE NEL PRESENTE COMUNICATO (O NEL CASO UN'INFORMAZIONE SIA STATA OMESSA DAL COMUNICATO) O DI OGNI ALTRA INFORMAZIONE RELATIVA ALLA SOCIETÀ, ALLE SUE SOCIETÀ CONTROLLATE O COLLEGATE, CHE SIANO SCRITTE, ORALI O IN FORMA VISIVA O ELETTRONICA, E IN QUALSIASI MODO TRASMESSE O RESE DISPONIBILI O PER PERDITE DERIVANTI IN QUALSIVOGLIA MODO DALL'UTILIZZO DI TALE COMUNICATO O DEI SUOI CONTENUTI O GENERATE IN ALTRO MODO IN CONNESSIONE ALLO STESSO.

IL PRESENTE COMUNICATO E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE NON SONO DESTINATI ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA, IL GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA SAREBBE VIETATA IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW