



Saras ha dato mandato ad un *pool* di banche per un'emissione obbligazionaria

Milano, 14 aprile 2010 - Saras SpA (unrated) ha dato mandato a Banca IMI, BNP Paribas, Crédit Agricole CIB e Deutsche Bank per agire come *bookrunners* per un'emissione obbligazionaria da effettuarsi a breve termine, fatte salve le condizioni dei mercati.

Saras mandated Banks for a forthcoming Euro denominated bond transaction

Milan, 14^h April 2010 - Saras SpA (unrated) has mandated Banca IMI, BNP Paribas, Crédit Agricole CIB and Deutsche Bank as bookrunners for a forthcoming Euro denominated bond transaction to be executed in the near future, subject to market conditions. FSA/ICMA stabilisation.

This press release is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration. The Company does not intend to register any portion of the offering in the United States or to conduct a public offering in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States would be made by means of a U.S. prospectus containing detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this press release are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States. This press release is also not for distribution in Canada, Japan or Australia. This press release does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan or Australia.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta pubblica per la sottoscrizione e/o l'acquisto di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente comunicato non possono essere venduti negli Stati Uniti d'America a meno che non siano registrati o esenti dagli obblighi di registrazione. La Società non intende registrare l'offerta negli Stati Uniti d'America né tantomeno condurre un'offerta pubblica negli Stati Uniti d'America. Offerte pubbliche di strumenti finanziari negli Stati Uniti devono essere effettuate attraverso un prospetto di offerta statunitense che contenga informazioni circa la Società e il suo management, nonché il bilancio della Società. Copie del presente comunicato non saranno né possono essere distribuite o inviate negli Stati Uniti d'America. Il presente comunicato stampa non può inoltre essere distribuito in Canada, Giappone e Australia. Il presente comunicato non costituisce un'offerta pubblica per la sottoscrizione e/o l'acquisto di strumenti finanziari in Canada, Giappone o Australia.



For further information please contact:

Massimo Vacca

Saras – Head of Investor Relations
Tel + 39 02 7737376

Alessandra Gelmini

Saras – IR Officer
Tel + 39 02 7737642

Rafaella Casula

Saras – Financial Communications
Tel. +39 02 7737495

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, la cui attività ha origine nel 1962 per iniziativa di Angelo Moratti, opera nel settore energetico ed è uno dei principali operatori italiani ed Europei nella raffinazione del petrolio. Le sue aree di attività sono la vendita e la distribuzione dei prodotti petroliferi nel mercato nazionale ed internazionale, direttamente ed attraverso le controllate Saras Energia S.A. in Spagna ed Arcola Petrolifera S.p.A. in Italia. Il Gruppo inoltre opera nell'area di produzione e vendita di energia elettrica attraverso la consociata Sarlux S.r.l. e Parchi Eolici Ulassai S.r.l..

Il Gruppo conta circa 2000 dipendenti al 31/12/2008 e presenta un valore dei ricavi da vendite e prestazioni al netto delle accise pari a circa 8,7 miliardi di Euro. Il margine operativo netto comparabile nel 2008 è stato pari a 505 milioni di Euro, e l'utile netto adjusted è stato pari a 327 milioni di Euro (i dati comparabile ed adjusted sono calcolati valorizzando gli inventari secondo la metodologia LIFO e corretti per poste non ricorrenti).

Saras svolge la propria attività di raffinazione mediante la raffineria di Sarroch (Cagliari), sulla costa meridionale della Sardegna, la più grande raffineria del Mediterraneo per capacità produttiva, e una delle raffinerie a più elevata complessità nell'Europa occidentale. La capacità di raffinazione è circa 15 milioni di tonnellate per anno e rappresenta circa il 15% della capacità italiana. L'impianto di generazione di energia elettrica IGCC Sarlux ha una capacità di 575 megawatt e produzione annuale eccedente i 4 miliardi di KWh interamente venduti al GSE (l'ente nazionale che gestisce l'energia da fonti rinnovabili).

THE SARAS GROUP

The Saras Group, whose operations were started by Angelo Moratti in 1962, works in the energy industry and is a leading Italian and European crude oil refiner. It sells and distributes petroleum products in the domestic and international markets, directly and through the subsidiaries Saras Energia S.A. in Spain and Arcola Petrolifera S.p.A. in Italy. The Group also operates in the electric power production and sale through the subsidiary Sarlux S.r.l. (IGCC plant) and Parchi Eolici Ulassai S.r.l. (wind plant). In addition the Group provides industrial engineering and scientific research services to the oil, energy and environment sectors through the subsidiary Sartec S.p.A. and operates in the information services sector through the subsidiary Akhela S.r.l..

The Group, with about 2,000 employees, during 2008 reported total revenues of about EUR 8.7 billion, *comparable* EBITDA of EUR 673 million, and *adjusted* Net Income of EUR 327 million (*comparable* and *adjusted* are un-audited figures, calculated evaluating oil inventories based on LIFO methodology, which does not include revaluations and write downs).

Saras' operations are mainly centred at the Sarroch refinery near Cagliari on the southern coast of Sardinia. Sarroch is one of the largest refinery in the Mediterranean by production capacity and one the most complex in Europe. The refinery's actual capacity is 15 million tonnes per year (110 million barrels), representing about 15% of Italy's total refining capacity. Sarlux S.r.l. owns a combined cycle power plant with gross capacity of 575 megawatts and annual production exceeding 4 billion KWh, all of which is sold to the GSE (the Italian entity that manages renewable sources).