



Saras annuncia un'emissione obbligazionaria per 250 milioni di Euro

Milano, 16 Luglio 2010 - Saras S.p.A. (società senza "rating") annuncia un'emissione obbligazionaria rivolta ai soli investitori istituzionali, del valore nominale di 250 milioni di Euro e durata 5 anni. Le obbligazioni hanno una cedola pari al 5,583% e scadranno il 21 Luglio 2015. I fondi raccolti saranno utilizzati per rifinanziare ed estendere la durata del debito, e per fini aziendali generali. La società ha presentato domanda per l'ammissione alla quotazione delle obbligazioni presso la Borsa del Lussemburgo. Banca IMI S.p.A. ed UniCredit Bank AG hanno agito come "Joint Bookrunners" per questa transazione e, insieme a Banca Akros S.p.A. Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano, hanno agito come "Joint Lead Managers".

Saras announces EUR 250 million bond transaction

Milan, 16th July 2010 - Saras S.p.A. (unrated) announces a Eurobond transaction restricted to institutional investors, with a total principal amount of EUR 250 million and a maturity of 5 years. The bonds have a coupon of 5.583% and shall mature on 21st July 2015. The proceeds will be used to refinance and extend the maturity of debt, and for general corporate purposes. Saras has applied for a listing in Luxembourg Stock Exchange. Banca IMI S.p.A. and UniCredit Bank AG acted as "Joint Bookrunners" on this transaction and, together with Banca Akros S.p.A. Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano, acted as "Joint Lead Managers".

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 tanto meno 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.

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.



Per ulteriori informazioni si prega di contattare / 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, conta circa 2.200 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 5,3 miliardi di Euro, al 31 Dicembre 2009. Il Gruppo è attivo nel settore energetico ed è uno dei principali operatori italiani ed Europei nella raffinazione del petrolio. Saras inoltre vende e distribuisce prodotti petroliferi nel mercato nazionale ed internazionale, direttamente ed attraverso le controllate Saras Energia S.A. (in Spagna), ed Arcola Petroliera S.p.A. (in Italia). Inoltre, il Gruppo produce e vende energia elettrica attraverso le controllate Sarlux S.r.l. e Parchi Eolici Ulassai S.r.l. (PEU). Infine, il Gruppo opera nel settore dei servizi informatici attraverso la controllata Akhela S.r.l. ed offre, attraverso la controllata Sartec S.p.A., servizi di ingegneria industriale e di ricerca scientifica per i settori petrolifero, dell'energia e dell'ambiente.

Nello specifico, l'attività di raffinazione di Saras viene svolta presso la raffineria di Sarroch (Cagliari), sulla costa meridionale della Sardegna. Con una capacità di raffinazione pari a circa 15 milioni di tonnellate per anno (110 milioni di barili), Sarroch rappresenta circa il 15% della capacità totale italiana, ed è uno dei siti principali nel Mediterraneo per capacità produttiva e per complessità degli impianti. L'impianto di generazione di energia elettrica IGCC di Sarlux ha una capacità di 575MW ed una produzione annuale eccedente i 4 miliardi di kWh, che vengono venduti interamente al GSE (Gestore dei Servizi Energetici). Il parco eolico di Ulassai (Sardegna) ha una capacità installata di 72MW (potenziabile a 96MW). Infine, il segmento Marketing vende circa 4 milioni di tonnellate di prodotti petroliferi, mediante le due controllate attive in Italia ed in Spagna, e gestisce due depositi costieri di proprietà del Gruppo (Arcola (Italia) – 200.000 metri cubi, e Cartagena (Spagna) – 112.000 metri cubi), un impianto di Biodiesel da 200,000 tonnellate anno ubicato in Cartagena, ed una rete di 124 stazioni di servizio, posizionate principalmente lungo la costa mediterranea della Spagna.

THE SARAS GROUP

The Saras Group, whose operations were started by Angelo Moratti in 1962, has approximately 2,200 employees and total revenues of about 5.3 billion Euros, as of 31st December 2009. The Group is active in the energy sector, 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 Petroliera S.p.A. (in Italy). The Group also operates in the electric power production and sale, through the subsidiaries Sarlux S.r.l. and Parchi Eolici Ulassai S.r.l. (PEU). 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 it operates in the information services sector through the subsidiary Akhela S.r.l..

More in details, Saras refinery operations take place in the Sarroch refinery (near Cagliari), on the southern coast of Sardinia. The capacity of Sarroch refinery is approximately 15 million tonnes per year (110 million barrels), representing about 15% of the total refining capacity in Italy. Indeed, Sarroch is regarded as one of the main refineries in the Mediterranean area, in terms of production capacity and asset complexity. Sarlux owns an IGCC (Integrated Gasification Combined Cycle) plant, with installed capacity of 575MW, and electricity production exceeding 4 billion kWh per year, all of which is sold to the GSE (Gestore dei Servizi Energetici - the Italian entity who plays a central role in promotion, support and development of renewable energy sources in Italy, and is also the parent company of "Gestore dei Mercati Energetici S.p.A." (GME), the Italian national Power Grid manager, and of "Acquirente Unico S.p.A." (AU), the company vested with the task of purchasing electricity in the market on the most favourable terms, and subsequently selling it to distributors for supply to captive customers). The wind farm owned by PEU is situated in Ulassai (Sardinia), and has an installed capacity of 72MW (upgradeable to 96MW). Finally, the Marketing segment sells approximately 4 million tons of oil products through the subsidiaries Arcola Petroliera and Saras Energia, and it also manages two coastal tank farms owned by the Group (Arcola (Italy) – capacity of 200,000 cubic metres, and Cartagena (Spain) – capacity of 112,000 cubic metres), a biodiesel plant with 200,000 tons/year capacity, located in Cartagena, and a retail network of 124 service stations primarily located along the Spanish Mediterranean Coast.