

Saras SpA



Direzione generale
Sede amministrativa

I-20122 Milano
Galleria de Cristoforis 8
Telefono 02 77371
Fax 02 76020640

“The information contained herein is not for publication or distribution in the United States. These materials are not an offer of securities for sale in the United States. The securities may not be offered or sold in the United States absent registration with the U.S. Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Any offering of the Company's securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from the Company and that will contain detailed information about the Company and its management, including financial statements.”

Comunicato Stampa

Milano, 16 maggio 2006

GIOVEDI' 18 MAGGIO AVRANNO INIZIO LE NEGOZIAZIONI

SARAS S.p.A.

**SI E' CHIUSA CON SUCCESSO L'OFFERTA GLOBALE DI
AZIONI ORDINARIE SARAS S.p.A.**

- **Registrata un'oversubscription di oltre 4 volte il quantitativo offerto**
- **Pervenute 490 richieste da investitori istituzionali e circa 295.000 dal pubblico indistinto**

In relazione all'**Offerta Globale** di un totale di n. 345.000.000 azioni (le "**Azioni**"), così come definita nel Prospetto Informativo, si rende noto che, alla data del 12 maggio 2006, giorno di chiusura del Periodo di Offerta, sono pervenute richieste per n. 1.571.502.995 Azioni da parte di n. 296.362 richiedenti così ripartite:

- nell'ambito dell'**Offerta Pubblica**, cui erano destinate un numero minimo di 69.000.000 azioni, pari a circa il 20% dell'Offerta Globale, sono pervenute complessivamente n. 295.872 richieste così ripartite:
 - n. 221.094.600 Azioni da parte di n. 274.832 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo;
 - n. 143.244.000 Azioni da parte di n. 19.980 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo Maggiorato;
 - n. 1.402.800 Azioni da parte di n. 1.060 Dipendenti;
- nell'ambito del **Collocamento Istituzionale** riservato agli investitori professionali in Italia ed istituzionali all'estero, cui erano state destinate un numero massimo di 276.000.000 Azioni, pari all'80% dell'Offerta Globale, sono complessivamente pervenute richieste per n. 1.205.761.595 Azioni da parte di n. 490 investitori, di cui n. 167.190.780 Azioni da parte di n. 142 investitori in Italia e n. 1.038.570.815 Azioni da parte di n. 348 investitori all'estero.

Raffineria
Sede legale
I-09018 Sarroch (Cagliari)
S.S. Sulcitana n.195 – Km.19°
Telefono 070 90911
Fax 070 900209

Direzione relazioni pubbliche e
affari amministrativi
I-00187 Roma
Salita S. Nicola da Tolentino 1/b
Telefono 06 4203521
Fax 06 42035222

Cap. Soc. Euro 51.183.000 int. vers.
Reg. Imprese Cagliari, Cod. Fisc. e
P. Iva 00136440922

1

“Not for publication or distribution in the United States.”

Saras SpA



Direzione generale
Sede amministrativa

I-20122 Milano
Galleria de Cristoforis 8
Telefono 02 77371
Fax 02 76020640

In base alle richieste pervenute nell'ambito dell'**Offerta Globale** sono state assegnate n. 380.000.000 Azioni a n. 79.148 richiedenti.

Tali Azioni sono state così ripartite:

- n. 69.000.000 Azioni sono state assegnate a n. 78.759 richiedenti nell'ambito dell'**Offerta Pubblica** così ripartite:
 - n. 44.238.000 Azioni a n. 73.730 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo;
 - n. 23.814.000 Azioni a n. 3.969 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo Maggiorato;
 - n. 948.000 Azioni a n. 1.060 Dipendenti;
- n. 311.000.000 Azioni sono state assegnate a n. 389 richiedenti nell'ambito del **Collocamento Istituzionale**, di cui n. 276.000.000 Azioni nell'ambito dell'Offerta Istituzionale e n. 35.000.000 Azioni rivenienti dall'integrale esercizio dell'opzione di *Over-allotment*, così ripartite:
 - n. 38.625.000 Azioni a n. 106 Investitori Professionali in Italia;
 - n. 272.375.000 Azioni a n. 283 Investitori Istituzionali all'estero.

La Borsa Italiana S.p.A., con avviso n. 7439 del 16 maggio 2006, ha disposto l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di Saras S.p.A. sul segmento Blue Chip per il giorno 18 maggio 2006.

JPMorgan ha agito in qualità di *Global Coordinator* dell'operazione, Banca Caboto (Gruppo Intesa) in qualità di *Co-Global Coordinator*, *Co-lead Manager* del Collocamento Istituzionale, Sponsor e Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica in Italia. JPMorgan e Morgan Stanley hanno inoltre rivestito il ruolo di *Joint Bookrunners* del Collocamento Istituzionale.

Advisor legale della Società è Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP, i *Joint Global Coordinators* sono assistiti da Chiomenti Studio Legale e Davis Polk & Wardwell.

GB Partners e lo Studio Bonelli Erede Pappalardo agiscono rispettivamente in qualità di *advisor finanziario* e *advisor legale* della Famiglia Moratti.

Raffineria
Sede legale
I-09018 Sarroch (Cagliari)
S.S. Sulcitana n.195 – Km.19°
Telefono 070 90911
Fax 070 900209

Direzione relazioni pubbliche e
affari amministrativi
I-00187 Roma
Salita S. Nicola da Tolentino 1/b
Telefono 06 4203521
Fax 06 42035222

Cap. Soc. Euro 51.183.000 int. vers.
Reg. Imprese Cagliari, Cod. Fisc. e
P. Iva 00136440922

Saras SpA



Direzione generale
Sede amministrativa

I-20122 Milano
Galleria de Cristoforis 8
Telefono 02 77371
Fax 02 76020640

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 europei nella raffinazione del petrolio grezzo, vende e distribuisce prodotti petroliferi sul mercato domestico e internazionale. Opera nella produzione e vendita di energia elettrica attraverso le joint venture Sarlux e Parchi Eolici Ulassai.

Il Gruppo conta circa 1.600 dipendenti ed al 31.12.2005 presenta un valore dei ricavi da vendite e prestazioni, al netto delle accise, pari a 5,2 miliardi di euro con un Ebitda di 570 milioni di euro e un utile netto di 293 milioni di euro.¹ Sarlux (joint venture partecipata da Saras al 55%) è stata consolidata utilizzando il metodo del patrimonio netto. Il contributo all'utile netto consolidato del Gruppo risulta pari a 49 milioni di euro nel 2005.

Saras svolge la propria attività principalmente mediante la raffineria di Sarroch (Cagliari), sulla costa meridionale della Sardegna, la più grande raffineria del Mediterraneo per capacità produttiva², uno dei sei *supersite*³ dell'Europa occidentale e una delle raffinerie a più elevata complessità⁴. La capacità effettiva di raffinazione⁵ è pari a circa 15 milioni di tonnellate all'anno e rappresenta circa il 15% della capacità totale in Italia⁶. Sarlux ha una potenza installata massima di 575 megawatt con una produzione annua di energia elettrica superiore ai 4 miliardi di kilowattora, ceduta al GRTN (Gestore della Rete di Trasmissione Nazionale), che rappresenta un importante contributo al fabbisogno elettrico della Sardegna.

Riferimenti per ulteriori informazioni:

Publicis consultants-Rowland

Tel. 02.7632091

Alessandra Sabellico – alessandra.sabellico@publicis.rowland.it -349.8012183

Alberto Paletta - alberto.paletta@publicis.rowland.it - 335.5341580

¹ Fonte: bilancio consolidato del Gruppo Saras relativo all'esercizio 2005.

² Fonte: *Oil & Gas Journal*, dicembre 2005.

³ Per *supersite* si intende un sito strategico di grandi dimensioni, competitivo su larga scala e integrato con lavorazioni petrolchimiche (Fonte: *European Downstream Oil Review of 2004*, Wood Mackenzie, February 2005).

⁴ Fonte: *European Downstream Oil Review of 2004*, Wood Mackenzie, February 2005.

⁵ Capacità effettiva: "capacità" definita "tecnico-bilanciata", supportata da impianti di lavorazione secondaria adeguati alla produzione di benzine e gasoli. Fonte: Unione Petrolifera Italiana, Statistiche Economiche Energetiche e Petrolifere, novembre 2005.

⁶ Unione Petrolifera Italiana, Statistiche Economiche Energetiche e Petrolifere, novembre 2005.

Raffineria
Sede legale
I-09018 Sarroch (Cagliari)
S.S. Sulcitana n.195 – Km.19°
Telefono 070 90911
Fax 070 900209

Direzione relazioni pubbliche e
affari amministrativi
I-00187 Roma
Salita S. Nicola da Tolentino 1/b
Telefono 06 4203521
Fax 06 42035222

Cap. Soc. Euro 51.183.000 int. vers.
Reg. Imprese Cagliari, Cod. Fisc. e
P. Iva 00136440922