



Comunicato Stampa – Press Release

Saras annuncia un private placement di titoli obbligazionari per Euro 175 milioni

Milano 9 luglio 2014: Saras SpA (unrated) annuncia l'emissione di un private placement di titoli obbligazionari per un valore nominale complessivo di Euro 175 milioni. I titoli obbligazionari, con scadenza in data 17 luglio 2019, avranno una cedola fissa del 5% su base annua. La società ha richiesto l'ammissione alle contrattazioni dei titoli obbligazionari presso il sistema multilaterale di negoziazione austriaco, Third Market del Wiener Borse AG. Il ricavato netto dell'emissione obbligazionaria sarà destinato da Saras SpA al rifinanziamento di parte dell'indebitamento esistente nonché al perseguimento di generali finalità societarie. Banca IMI ha agito in qualità di sole lead manager del private placement.

Saras announces EUR 175 million private placement of bonds

Milan, 9th July 2014: Saras SpA (unrated) announces a private placement of bonds with a total principal amount of EUR 175 million. The bonds bear a yearly coupon of 5% and mature on the 17th of July 2019. Saras applied for the listing of the bonds on the multilateral trading facility of the Third Market of the Wiener Borse AG. The net proceeds from the bonds' issuance will be used by Saras SpA to partially refinance existing debt, as well as for general corporate purposes. Banca IMI acted as sole lead manager for this private placement.

Il prestito obbligazionario è offerto e sarà collocato solamente al di fuori degli Stati Uniti ad investitori che non siano definiti "U.S. persons" (così come definite nella Regulation S dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act")) e non è stato né sarà registrato secondo il Securities Act o secondo altre leggi rilevanti. Le obbligazioni non saranno offerte o vendute negli Stati Uniti senza opportuna registrazione o specifica esenzione dagli obblighi di registrazione. Questo comunicato non rappresenta un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di titoli. Le obbligazioni non dovranno essere vendute in qualsiasi Stato o giurisdizione in cui tale offerta o vendita sarebbe considerata illegale. Nessuna azione è stata né sarà intrapresa al fine di permettere un'offerta pubblica delle obbligazioni in qualsiasi giurisdizione, inclusa l'Italia. Questo comunicato non è un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi giurisdizione, inclusa l'Italia. I titoli emessi dall'Emittente non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti o per conto o beneficio di persone residenti negli Stati Uniti ("U.S. persons" così come definite nella Regulation S del Securities Act) a meno che siano registrate ai sensi del Securities Act o siano esentate da tale registrazione. Tali titoli non sono stati, né saranno registrati ai sensi del Securities Act, e l'Emittente non intende promuovere un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione. Nessuna autorizzazione è stata richiesta alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), come previsto dalla normativa applicabile in materia di strumenti finanziari. Di conseguenza, le obbligazioni non sono state, né saranno offerte, vendute o collocate in Italia nell'ambito di una sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari. Le obbligazioni potranno essere offerte, vendute o collocate in Italia solo nel rispetto della legge e dei regolamenti applicabili. Questo comunicato stampa è diretto solamente (i) a persone al di fuori del Regno Unito, (ii) a persone che abbiano esperienza professionale in questioni relative ad investimenti che rientrano nell'ambito dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (il "Financial Promotion Order") o (iii) a persone con patrimonio netto elevato che rientrano nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") del Financial Promotion Order (tutti questi soggetti sono definiti come "Soggetti Rilevanti"). Questo comunicato stampa non deve essere utilizzato da soggetti che non sono Soggetti Rilevanti. Qualsiasi attività di investimento collegata con il presente comunicato stampa è riservata e potrà essere intrapresa solo da Soggetti Rilevanti. Questo comunicato stampa contiene previsioni sul futuro. Queste indicazioni riflettono le attuali conoscenze, assunzioni fatte da, e le informazioni disponibili da, i soggetti cui si fa riferimento in questo comunicato stampa. Le previsioni non sono garanzie di risultati futuri e sono soggette a rischi ed incertezze. Gli effettivi futuri risultati e sviluppi potrebbero essere significativamente differenti da quelli riportati in tali previsioni a causa di diversi fattori. Questi fattori includono, tra gli altri, cambiamenti nel quadro macroeconomico e competitivo, in particolare per i business ed i mercati in cui opera l'Emittente. Inoltre, i risultati e sviluppi futuri potrebbero essere influenzati dall'andamento dei mercati finanziari, dall'andamento dei tassi di cambio e da modifiche nella legge nazionale e internazionale. Nessuna delle società cui viene fatto riferimento in questo comunicato stampa si assume alcun obbligo di aggiornare tali previsioni.

The bonds will only be offered and sold outside the United States to institutional investors that are non "U.S. persons" (as such term is defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act")) and have not been and will not be registered under the Securities Act or any other securities laws. The bonds will not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements. This press release shall not



constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy, securities, nor shall there be any sale of these notes in any state or jurisdiction in which such an offer or sale would be unlawful. No action has been or will be taken to permit a public offering of the bonds in any jurisdiction, including Italy. This press release is not an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to buy securities in the United States or any other jurisdiction, including Italy. The securities of Saras SpA may not be offered or sold in the United States or to or for the account or benefit of "U.S. persons" (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) unless registered under the Securities Act or pursuant to an exemption from such registration. Such securities have not been, nor will be, registered under the Securities Act, and Saras SpA does not intend to conduct a public offering of any securities in the United States or elsewhere. The offering of the bonds has not been cleared by the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), pursuant to Italian securities legislation. Accordingly, the bonds have not been and will not be offered, sold or delivered in Italy in a solicitation to the public (sollecitazione all'investimento), and the bonds may only be offered, sold or delivered in Italy in compliance with applicable laws and regulations. This press release is directed only (i) to persons who are outside the United Kingdom, (ii) to persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Financial Promotion Order") or (iii) to high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Financial Promotion Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). This press release must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment activity to which this press release relates is reserved for Relevant Persons only and may only be engaged in by Relevant Persons. This press release contains forward-looking statements. These statements reflect current beliefs, as well as assumptions made by, and information available to, the entities referred to in this press release. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve risks and uncertainties. Actual future results and developments could differ materially from those set forth in these statements due to various factors. These factors include, among others, changes in the general economic and competitive situation, particularly in Saras SpA's businesses and markets. In addition, future results and developments could be affected by the performance of financial markets, fluctuations in exchange rates and changes in national and supranational law. None of the companies referenced in this press release undertake any obligation to update forward-looking statements.

Saras Investor Relations
Tel + 39 02 7737642
ir@saras.it

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, la cui attività ha origine nel 1962 per iniziativa di Angelo Moratti, conta circa 1.800 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 11,2 miliardi di Euro al 31 dicembre 2013. Il Gruppo è attivo nel settore energetico ed è uno dei principali operatori Italiani ed Europei nella raffinazione del petrolio; inoltre vende e distribuisce prodotti petroliferi nel mercato nazionale ed internazionale, direttamente ed attraverso le proprie controllate. Inoltre, il Gruppo produce e vende energia elettrica attraverso le controllate Sarlux Srl e Sardeolica Srl. Il Gruppo offre poi servizi di ingegneria industriale e di ricerca scientifica per il settore petrolifero, dell'energia e dell'ambiente, attraverso la controllata Sartec SpA. Infine, il Gruppo opera nel campo della ricerca di idrocarburi gassosi.

THE SARAS GROUP

The Saras Group, whose operations were started by Angelo Moratti in 1962, has approximately 1,800 employees and total revenues of about 11.2 billion Euros as of 31st December 2013. 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 its subsidiaries. The Group also operates in the electric power production and sale, through the subsidiaries Sarlux Srl and Sardeolica Srl. In addition, the Group provides industrial engineering and scientific research services to the oil, energy and environment sectors through the subsidiary Sartec SpA. Finally, the Group operates also in the field of exploration for gaseous hydrocarbons.