



Private placement di titoli obbligazionari per Euro 200 milioni

- ❖ **Private placement di titoli obbligazionari per un valore nominale di Euro 200 milioni** con scadenza 28 dicembre 2022 e cedola fissa dell'1,70% su base annua.
- ❖ **Prosegue il processo di ottimizzazione finanziaria** che ha visto il Gruppo impegnato nel 2016 nella rinegoziazione di alcune linee di credito e nel rimborso anticipato dei titoli obbligazionari riducendo in maniera significativa il costo medio dell'indebitamento. L'attuale emissione obbligazionaria consentirà di **estendere la durata media dell'indebitamento finanziario mantenendone sostanzialmente invariato il costo.**
- ❖ **Il ricavato dell'operazione verrà utilizzato per il rifinanziamento di parte dell'indebitamento lordo, pur in presenza di una posizione finanziaria netta positiva, a sostegno del piano di investimenti** che prevede interventi volti al miglioramento della configurazione del sito, iniziative dedicate all'affidabilità ed all'efficienza energetica, nonché un importante progetto di digitalizzazione nell'ambito dell'Industry 4.0.

Milano 22 dicembre 2017: Saras SpA (unrated) annuncia un private placement di titoli obbligazionari per un valore nominale complessivo di Euro 200 milioni. I titoli obbligazionari, con scadenza in data 28 dicembre 2022, avranno una cedola fissa dell'1,70% 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 Börse AG.

Il ricavato netto dell'emissione obbligazionaria sarà destinato da Saras SpA al rifinanziamento di parte dell'indebitamento lordo esistente, pur in presenza di una posizione finanziaria netta positiva, a sostegno del piano di investimenti che prevede interventi volti al miglioramento della configurazione del sito, iniziative dedicate all'affidabilità ed all'efficienza energetica, nonché un importante progetto di digitalizzazione nell'ambito dell'Industry 4.0. L'operazione consentirà di estendere la durata media dell'indebitamento lordo mantenendone sostanzialmente invariato il costo.

Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo) e Banca Akros (Gruppo Banco BPM) hanno agito in qualità di joint lead manager del private placement. Cleary Gottlieb e Linklaters hanno agito quali consulenti legali, rispettivamente, di Saras SpA e dei joint lead manager.

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 offerti o venduti 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 registrati ai sensi del Securities Act o siano esentati 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.

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

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, fondato da Angelo Moratti nel 1962, conta circa 1.900 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 6,9 miliardi di Euro al 31 dicembre 2016. Oggi il Gruppo è uno dei principali operatori Europei nella raffinazione del petrolio ed è attivo anche nel settore della produzione di energia elettrica. Direttamente ed attraverso le proprie controllate, il Gruppo vende e distribuisce prodotti petroliferi nei mercati nazionali ed internazionali. Inoltre, il Gruppo produce e vende energia elettrica attraverso le controllate Sarlux Srl (impianto IGCC) e Sardeolica Srl (parco eolico). Il Gruppo offre poi servizi di ingegneria industriale e di ricerca per il settore petrolifero, dell'energia e dell'ambiente attraverso la controllata Sartec Srl.