



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States, Canada, Australia or Japan. This press release includes information and warnings on following pages regarding its content, use and distribution that should be carefully read and observed.

COMUNICATO STAMPA

07 giugno 2006 - “api” - anonima petroli italiana S.p.A.: al via il 12 giugno l’Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione.

Sconto del 5% per Dipendenti, Gestori Qualificati e Retisti Qualificati. “Bonus share” del 5% per Dipendenti e Gestori Qualificati.

Offerta Globale di 54 milioni di azioni ordinarie (circa il 31,6% del capitale sociale) di cui un minimo di 13,5 milioni al servizio dell’Offerta Pubblica di Vendita e di sottoscrizione.

Nulla Osta di Consob al deposito e alla pubblicazione del Prospetto Informativo.

Domani, venerdì 9 giugno, si terrà a Milano la tappa italiana del Roadshow internazionale.

Prenderà il via alle ore 9.00 di lunedì 12 giugno per terminare alle ore 13.30 di martedì 20 giugno l’Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione (OPVS) che, insieme al Collocamento Istituzionale rivolto agli Investitori Professionali in Italia ed Istituzionali all’estero, porterà “api” - anonima petroli italiana S.p.A., primario operatore in Italia nella raffinazione e commercializzazione di prodotti petroliferi e attivo anche nella produzione e vendita di energia elettrica, alla quotazione delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario (“MTA”) di Borsa Italiana S.p.A.

L’Offerta Globale riguarderà complessivamente 54 milioni di azioni ordinarie della società, circa il 31,6% del capitale sociale, di cui 28,5 milioni di azioni derivanti da un aumento di capitale e 25,5 milioni di azioni poste in vendita dagli azionisti venditori (api holding S.p.A. e FIN.BRA S.A.).

L’Offerta Globale sarà articolata in:

- un’Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione (OPVS) di un minimo di 13,5 milioni di azioni ordinarie (25% dell’Offerta Globale) suddivisa in quattro *tranche*:
 1. una *tranche* riservata al pubblico indistinto nell’ambito della quale potranno essere presentate domande di adesione per un quantitativo minimo di 600 azioni (Lotto Minimo) o suoi multipli ovvero per un quantitativo minimo di 6.000 azioni (Lotto Minimo Maggiorato) o suoi multipli. Delle azioni assegnate, una quota non superiore al 30% sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute per quantitativi pari al Lotto Minimo Maggiorato o suoi multipli.
 2. una *tranche* riservata ai Dipendenti (come definiti nel Prospetto Informativo) per un massimo di azioni tale da garantire a ciascuno di essi l’assegnazione di un Lotto Minimo. Le domande di adesione (una per ciascun Dipendente) potranno essere presentate per un quantitativo minimo pari ad un Lotto Minimo o suoi multipli. Ai dipendenti sarà applicato uno sconto del 5% per l’acquisto delle azioni; ad essi spetterà, inoltre, 1 azione gratuita ogni 20 acquistate (fino a max. 3 Lotti Minimi) se ne manterranno continuativamente la proprietà per 12 mesi dalla Data di Pagamento.



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States, Canada, Australia or Japan. This press release includes information and warnings on following pages regarding its content, use and distribution that should be carefully read and observed.

3. una *tranche* riservata ai Gestori Qualificati (come definiti nel Prospetto Informativo) per un massimo di azioni tale da garantire a ciascuno di essi l'assegnazione di un Lotto Minimo. Le domande di adesione (una sola per ciascun Gestore Qualificato) potranno essere presentate per un quantitativo pari ad un Lotto Minimo o suoi multipli. Ai Gestori Qualificati sarà applicato uno sconto del 5% per l'acquisto delle azioni; ad essi spetterà, inoltre, 1 azione gratuita ogni 20 acquistate (fino a max. 3 Lotti Minimi) se ne manterranno continuativamente la proprietà per 12 mesi dalla Data di Pagamento.
4. una *tranche* riservata ai Retisti Qualificati (come definiti nel Prospetto Informativo) per un massimo di azioni tale da garantire a ciascuno di essi l'assegnazione di un Lotto Minimo Maggiorato. Le domande di adesione (una sola per ciascun Retista Qualificato) potranno essere presentate per un quantitativo pari al Lotto Minimo Maggiorato. Ai Retisti Qualificati sarà applicato uno sconto del 5% per l'acquisto delle azioni.

Per le *tranche* riservate a Dipendenti, Gestori Qualificati e Retisti Qualificati, il periodo di offerta terminerà alle ore 13.30 di lunedì 19 giugno.

- un contestuale Collocamento Istituzionale rivolto agli Investitori Professionali in Italia ed Istituzionali all'estero (ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933) e negli Stati Uniti d'America (ai sensi della Rule 144A dello *United States Securities Act* del 1933) con esclusione di Canada, Giappone e Australia, fatte salve le eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili.

E' inoltre prevista la concessione di un'opzione, cosiddetta "Greenshoe", da parte degli azionisti venditori a favore dei Coordinatori dell'Offerta Globale per l'acquisto al Prezzo di Offerta, entro 30 giorni dall'inizio delle negoziazioni, di ulteriori massime 6 milioni di azioni (circa 11,1% dell'Offerta Globale) da allocare presso i destinatari dell'Offerta Istituzionale. In caso di integrale esercizio della "Greenshoe", il numero di azioni complessivamente offerte sarà pari a 60 milioni (circa il 35,1% del capitale sociale).

Capitalia e Goldman Sachs International agiscono in qualità di Joint Global Coordinators dell'Offerta Globale e Joint Bookrunners dell'Offerta Istituzionale. Capitalia è anche Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica e Sponsor dell'Emittente. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario è advisor della Società.

L'elenco dei Collocatori sarà reso noto al pubblico mediante avviso pubblicato entro l'11 giugno.

Il Prezzo Massimo delle azioni sarà determinato dai Proponenti (Società e Azionisti Venditori), d'intesa con Capitalia e Goldman Sachs International, tenuto conto dell'andamento dei mercati e delle manifestazioni di interesse fornite nell'ambito dell'Offerta Istituzionale e sarà reso noto al pubblico mediante pubblicazione di avviso entro l'11 giugno.

Il Prezzo di Offerta, che sarà il medesimo per l'Offerta Pubblica e il Collocamento Istituzionale (salvo gli incentivi per Dipendenti, Gestori Qualificati e Retisti Qualificati), sarà determinato dai Proponenti, d'intesa con Capitalia e Goldman Sachs International, al termine del Periodo di Offerta e reso noto al pubblico mediante pubblicazione di avviso entro giovedì 22 giugno.



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States, Canada, Australia or Japan. This press release includes information and warnings on following pages regarding its content, use and distribution that should be carefully read and observed.

Al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse nell'ambito dell'Offerta Istituzionale, i Proponenti, d'intesa con Capitalia e Goldman Sachs International, hanno individuato un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della società compreso tra un minimo di circa 748,1 milioni di euro ed un massimo di circa 1.033,1 milioni di euro, pari ad un minimo di 5,25 euro ed un massimo di 7,25 euro per azione. Tale intervallo non sarà in alcun modo vincolante ai fini della definizione del Prezzo Massimo e del Prezzo di Offerta che, pertanto, potranno essere determinati anche al di fuori di tale intervallo.

Queste, in sintesi, le principali caratteristiche dell'operazione di collocamento delle azioni ordinarie di "api" - anonima petroli italiana S.p.A., il cui Prospetto Informativo ha ricevuto ieri, 7 giugno 2006, dalla Consob il "Nulla Osta" al deposito e alla pubblicazione. Borsa Italiana S.p.A. ha ammesso, in data 22 maggio 2006, le azioni ordinarie della società alla quotazione ufficiale sul Mercato Telematico Azionario ("MTA").

Domani, venerdì 9 giugno, si terrà a Milano la tappa italiana del Roadshow internazionale.

"api" - anonima petroli italiana, con oltre 70 anni di storia, è uno dei principali players nel settore della raffinazione e commercializzazione di prodotti petroliferi, prevalentemente sul mercato italiano, e attivo anche nella produzione e vendita di energia elettrica.

Il Gruppo api è costituito da circa 30 società con 1.000 dipendenti circa ed opera in Italia ed all'estero gestendo a livello integrato il ciclo petrolifero del "downstream", ovvero l'insieme delle attività che dall'approvvigionamento del greggio conducono al trading, alla raffinazione, al marketing del petrolio e dei suoi derivati, fino alla distribuzione e vendita.

Con il recente acquisto del 100% della rete IP dall'Eni, il Gruppo api ha ulteriormente rafforzato la propria rete di commercializzazione di prodotti petroliferi e si presenta oggi sul mercato come la prima compagnia petrolifera in Italia per numeri di punti vendita e terzo operatore per erogato, dopo Agip ed Esso. Oggi la compagnia dispone di oltre 4.500 stazioni di servizio ed ha incrementato la propria quota di mercato, in termini di erogato, fino a quasi il 12%.

Sul fronte della raffinazione, api vanta una capacità complessiva di circa 4 milioni di tonnellate, di cui 3,9 milioni presso la raffineria di Falconara Marittima (Ancona) e circa 100 mila tonnellate presso la raffineria Alma di Ravenna.

A partire dai primi anni 2000, il Gruppo ha affiancato alle tradizionali attività del core business petrolifero importanti progetti nell'ambito della produzione di energia elettrica da fonti assimilate alle rinnovabili che, con circa 2 miliardi e 200 milioni di kilowatt/ora prodotti ogni anno dalla centrale di cogenerazione IGCC (Integrated Gassification Combined Cycle) all'interno della raffineria di Falconara Marittima, gli consentono di soddisfare una quota di circa il 30% del fabbisogno regionale.

Il Gruppo ha realizzato, nel 2005, un Valore della Produzione consolidato (al netto delle accise e delle compravendite con altre società petrolifere) di oltre 2,67 miliardi di euro con un incremento di circa il 59% rispetto agli 1,68 miliardi di euro al termine del 2004 (*).

L'EBITDA (Margine Operativo Lordo) consolidato ha raggiunto la quota di 254,8 milioni di euro, in crescita dell'82% rispetto ai 139,7 milioni di euro dell'esercizio precedente e l'EBIT (Risultato



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States, Canada, Australia or Japan. This press release includes information and warnings on following pages regarding its content, use and distribution that should be carefully read and observed.

operativo) consolidato ha raggiunto la quota di 170,5 milioni di Euro, pari ad un incremento di circa il 108% rispetto agli 82,1 milioni di Euro del 2004.

L'utile consolidato ante imposte è incrementato fino a circa 164,5 milioni di euro (+99% circa rispetto ai circa 82,8 milioni di Euro del 2004). L'utile netto di Gruppo è incrementato di circa il 91% raggiungendo il valore di 96,3 milioni di euro (50,5 milioni nel 2004).

- (*): i risultati economico-finanziari (redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS) del 2005 sono di non immediata comparabilità con quelli del 2004 poiché nel secondo semestre 2005 sono stati portati a termine, da parte di "api" - anonima petroli italiana S.p.A., importanti progetti con riflessi sul bilancio consolidato:
- l'acquisizione integrale della rete IP dall'Eni;
 - l'acquisizione dalla controllante api holding S.p.A. di un'ulteriore quota del 49% di api energia S.p.A. (che porta il controllo a circa il 99%);
 - la cessione del patrimonio immobiliare detenuto direttamente o tramite società dedicate da api holding S.p.A.

Roma, 8 giugno 2006

These written materials are not for distribution directly or indirectly in or into the United States, Canada, Australia or Japan. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan.

This press release is not an offer of securities for sale in the United States. The securities discussed herein have not been and will not be registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "US Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the US Securities Act. No public offering of the securities discussed herein is being made in the United States and the information contained herein does not constitute an offering of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. No money, securities or other consideration is being solicited and, if sent in response to the information contained herein, will not be accepted.

This press release is an advertisement and not a prospectus and investors should not subscribe for or purchase any securities referred to in this press release except on the basis of the final prospectus to be published by the issuer in due course.

This press release is only addressed to and directed at persons in member states of the European Economic Area who are "qualified investors" within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) ("Qualified Investors"). This press release does not constitute or form part of any offer or invitation to sell, or any solicitation of any offer to purchase, nor shall it (or any part of it) or the fact of its distribution, form the basis of, or be relied on in connection with, any contract therefore. This press release must not be acted on or relied on in any member state of the European Economic Area by persons who are not Qualified Investors. Any investment or investment activity to which this press release relates is available only to Qualified Investors in any member state of the European Economic Area, and will be engaged in only with such persons.

Questo documento non è destinato alla distribuzione, diretta od indiretta, negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone. Le informazioni qui contenute non costituiscono un'offerta di vendita di titoli od una sollecitazione all'investimento negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone.

I titoli menzionati in questo comunicato stampa non sono stati né saranno offerti o venduti negli Stati Uniti e non potranno esservi offerti o venduti tranne a condizione che siano registrati tramite deposito di un prospetto ed altri dati informativi presso l'autorità vigilante del mercato ai sensi della normativa vigente statunitense o che la loro vendita ed offerta siano esenti dagli obblighi di registrazione tramite deposito di un prospetto ed altri dati informativi. L'emittente non intende registrare alcuna porzione dell'offerta dei titoli negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone né condurre un'offerta pubblica dei titoli in tali paesi.



Not for distribution, directly or indirectly, into the United States, Canada, Australia or Japan. This press release includes information and warnings on following pages regarding its content, use and distribution that should be carefully read and observed.

Questi documenti non costituiscono una sollecitazione di denaro o valori che, se dovessero essere inviati a seguito di queste informazioni, non sarebbero accettati.