

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea in Milano, via Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, per il giorno 27 aprile 2012, alle ore 10.30, in prima convocazione, e occorrendo, per il giorno 28 aprile 2012, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione della durata in carica;
 - 3.2 nomina dei componenti;
 - 3.3 determinazione del compenso.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
 - 4.1 nomina dei componenti;
 - 4.2 determinazione del compenso.
5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il capitale sottoscritto e versato è pari a Euro 54.629.666,67 suddiviso in n. 951.000.000 azioni ordinarie. Ciascuna azione dà diritto ad un voto ad eccezione delle n. 22.644.588 azioni proprie detenute dalla Società alla data del presente avviso per le quali, ai sensi di legge, il diritto di voto è sospeso. L'eventuale variazione nel numero delle azioni proprie verrà comunicata in apertura dei lavori assembleari. Le informazioni sul capitale sociale sono disponibili sul sito internet della Società www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2012.

LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO IN ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 83-sexies del D.lgs. 58/98 (il "TUF"), la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, coincidente con il giorno 18 aprile 2012. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente al 18 aprile 2012 non saranno legittimati all'intervento e all'esercizio del voto in Assemblea. La suddetta comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ovvero entro il 24 aprile 2012, ferma restando la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia giunta oltre il predetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

VOTO PER DELEGA

I soggetti legittimati a partecipare e votare in Assemblea potranno farsi rappresentare mediante delega rilasciata per iscritto ai sensi di legge. A tal fine potrà essere utilizzato il modulo disponibile presso la sede sociale, la sede amministrativa, sul sito internet della Società (www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2012) e presso gli intermediari abilitati. La delega può essere trasmessa mediante invio a mezzo raccomandata alla sede amministrativa della Società in Milano, Galleria De Cristoforis n.1, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea@pec.saras.it. L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

La delega può essere conferita, senza spese a carico del delegante, con istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, a Istituti S.p.A. Società Fiduciaria e di Revisione con sede in Milano, via Jenner 51, quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, a condizione che essa pervenga al medesimo soggetto, mediante consegna a mano o invio a mezzo raccomandata A/R all'indirizzo sopra citato, ovvero, fermo restando l'invio della delega in originale, mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata 2012assemblea.dd30@istitidifid.pec.it o via fax al n. +39 0260798390, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ovvero entro il 25 aprile 2012.

La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il 25 aprile 2012.

Il modulo di delega con le relative istruzioni per la compilazione e la trasmissione è disponibile presso la sede legale, la sede amministrativa e sul sito internet della Società www.saras.it, nella sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2012.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 126-bis TUF, i soci che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono richiedere l'integrazione delle materie da trattare in Assemblea entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, ovvero entro il 26 marzo 2012, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. La domanda deve essere presentata per iscritto presso la sede legale o la sede amministrativa, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari, unitamente ad apposita comunicazione attestante la titolarità della quota di partecipazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni dei richiedenti. Entro il termine di cui sopra deve essere consegnata, da parte dei proponenti, una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione. L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o relazione dagli stessi predisposto diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1, TUF. L'eventuale elenco integrato delle materie da trattare in Assemblea, unitamente alla relazione illustrativa sulle materie da trattare a richiesta dei soci ed alle eventuali osservazioni del Consiglio di Amministrazione, saranno pubblicati almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea con le medesime modalità di pubblicazione del presente avviso.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 127-ter TUF, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, ma comunque entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ovvero entro il 25 aprile 2012, facendole pervenire a mezzo raccomandata, alla sede amministrativa in Milano, Galleria De Cristoforis n.1, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari ovvero mediante posta

elettronica certificata all'indirizzo assemblea@pec.saras.it o a mezzo fax al n. 027737289. La legittimazione all'esercizio del diritto è attestata mediante trasmissione alla Società, ai recapiti qui sopra indicati, di apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni di titolarità del socio. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante lo svolgimento della stessa. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente verrà messa a disposizione presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalle vigenti disposizioni, con facoltà per i soci di ottenerne copia, e sarà pubblicata sul sito internet della Società www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2012. In particolare, la relazione degli amministratori sulle materie indicate ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno redatta ai sensi degli articoli 125-ter TUF e 84-ter della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata (il "Regolamento Emittenti"), è a disposizione del pubblico dalla data odierna. La relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter TUF, la relazione finanziaria e gli altri documenti di cui all'art. 154-ter TUF nonché la relazione dell'organo amministrativo sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, saranno messe a disposizione del pubblico almeno ventun giorni prima della data fissata per l'Assemblea. Ai sensi dell'art. 77, comma 2-bis del Regolamento Emittenti, la documentazione ivi indicata sarà pubblicata unicamente presso la sede legale e la sede amministrativa almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

NOMINA CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E COLLEGIO SINDACALE: PRESENTAZIONE DELLE LISTE

La nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste di candidati che potranno essere presentate da soci che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria. Per l'elezione di ciascuno dei due organi, ciascun socio potrà presentare e votare una sola lista e ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista.

Le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità della quota di partecipazione alla data in cui le liste sono presentate, devono pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società medesima. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti dei soci presentatori successivamente al giorno della presentazione della lista non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto.

Le liste presentate da soci di minoranza, secondo quanto prescritto dal Regolamento Emittenti e dalla Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, dovranno essere accompagnate, tra l'altro, da una dichiarazione che attesti l'assenso di rapporti di collegamento tra soci che presentano la lista e soci che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, redatta in conformità con la suddetta Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Per quanto riguarda la presentazione delle liste e le modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione si precisa, inoltre, quanto segue. L'art. 18 dello Statuto richiede che le liste di candidati per il Consiglio di Amministrazione siano depositate presso la sede legale almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea, ossia entro il 2 aprile 2012.

Ciascuna lista dovrà contenere un numero di candidati da tre a quindici, numerati in ordine progressivo; il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione sarà pari al numero dei candidati indicati nella lista che otterrà il maggior numero di voti. Per ogni altro dettaglio circa la presentazione delle liste e la documentazione da allegare alle stesse, ivi inclusa quella relativa ai singoli candidati, nonché le modalità di nomina, si rinvia all'articolo 18 dello Statuto e alla normativa di legge e regolamentare applicabile, con particolare riferimento alle disposizioni dell'art. 144-otties, primo comma, lett. b), del Regolamento Emittenti.

Per quanto riguarda la presentazione delle liste e le modalità di nomina del Collegio Sindacale si precisa quanto segue. Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale, unitamente alla relativa documentazione di supporto, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea, ossia entro il 2 aprile 2012; ove entro tale data sia depositata una sola lista ovvero soltanto liste che risultino collegate tra loro ai sensi della normativa applicabile, il termine per la presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale sarà esteso di tre giorni, ossia fino al 5 aprile 2012, e la percentuale per la presentazione delle stesse sarà pari al 1% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria.

E' consentito il deposito delle liste per la nomina del Collegio Sindacale tramite invio della lista e della relativa documentazione di supporto all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea@pec.saras.it o al numero di fax 02 7737289.

Ciascuna lista di candidati per il Collegio Sindacale dovrà indicare separatamente i candidati alla carica di sindaco effettivo (numerati in ordine progressivo), e i candidati alla carica di sindaco supplente (numerati in ordine progressivo). In caso di presentazione di più di una lista, il Presidente del Collegio Sindacale sarà il primo candidato alla carica di sindaco effettivo della lista di minoranza più votata. Per ogni altro dettaglio circa i requisiti dei candidati, la presentazione delle liste e la documentazione da allegare alle stesse, ivi inclusa quella relativa ai singoli candidati, nonché le modalità di nomina, si rinvia all'articolo 26 dello Statuto ed alla normativa di legge e regolamentare applicabile, con particolare riferimento alle disposizioni dell'art. 144-sexies, quarto comma, del Regolamento Emittenti.

La pubblicità delle liste dei candidati alla nomina di amministratori o sindaci, corredate dalle dichiarazioni e informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente, avverrà a cura della Società in conformità alle disposizioni dell'art. 144-otties del Regolamento Emittenti. Ai sensi dell'art. 2 del Regolamento delle Assemblee degli Azionisti della Società, i giornalisti che intendano assistere all'Assemblea, dovranno far pervenire la richiesta di partecipazione presso il luogo in cui l'Assemblea è convocata entro le ore 18.00 del secondo giorno antecedente la data di prima convocazione dell'Assemblea (o all'indirizzo di posta elettronica ir@saras.it).

I Signori soci sono invitati a presentarsi almeno un'ora prima dell'inizio dei lavori dell'Assemblea onde agevolare le operazioni di registrazione.

Milano, 16 marzo 2012

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Gian Marco Moratti)