



SARAS S.p.A.

Sede legale in Sarroch (CA), SS. 195 Sulcitana, Km 19
Capitale sociale Euro 54.629.666,67 i.v.
Numero iscrizione registro imprese, codice fiscale e partita IVA 00136440922
www.saras.it

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 28 aprile 2015, alle ore 10.00, in prima convocazione, e occorrendo, per il giorno 29 aprile 2015, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 2.1 determinazione della durata in carica;
 - 2.2 nomina dei componenti;
 - 2.3 determinazione del compenso;
 - 2.4 eventuale deroga al divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 del codice civile
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - 3.1 nomina dei componenti;
 - 3.2 determinazione del compenso.
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015 / 2023; deliberazioni inerenti e conseguenti
5. Relazione sulla remunerazione. Deliberazione sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98.
6. 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. 19.245.774 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 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, 2015.

LEGITTIMAZIONE ALL'INTERVENTO IN ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 83-*sexies*, D.Lgs. n. 58/98, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario abilitato ai sensi di legge, 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 17 aprile 2015. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente al 17 aprile 2015 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, ovverosia entro il 23 aprile 2015, 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, 2015) 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.

Ai sensi dell'art. 135-*novies*, D.Lgs. n. 58/98, è consentito che la delega possa essere conferita con documento informatico, sottoscritto in forma elettronica.

La delega può essere conferita, senza spese per il delegante, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, alla Computershare S.p.A., con sede legale in via Lorenzo Mascheroni n. 19, 20145 Milano, quale rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies*, D. Lgs. n. 58/1998, sottoscrivendo lo specifico modulo di delega reperibile, in versione stampabile, sul sito internet www.saras.it, nella sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2015 ovvero presso la sede legale della Società o presso la suddetta sede legale della Computershare S.p.A.. La delega con le istruzioni di voto deve pervenire in originale presso la Computershare S.p.A. via Lorenzo Mascheroni n. 19, 20145 Milano, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, anche in seconda convocazione (ossia entro il 24 aprile 2015 ovvero entro il 27 aprile 2015 in relazione alla seconda convocazione). Copia della delega, accompagnata dalla dichiarazione che ne attesta la conformità all'originale, potrà essere eventualmente anticipata al Rappresentante designato, entro il suddetto termine, a mezzo telefax al nr. +39 02 46776850 ovvero allegandola ad un messaggio di posta elettronica da inviarsi all'indirizzo ufficiomilano@pecserviziotitoli.it. La delega ha effetto esclusivamente nel caso in cui siano state conferite istruzioni di voto. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra. Ai sensi di legge, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea e, nel caso in cui non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

Lo Statuto della Società non prevede la possibilità di esprimere il voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PRESENTAZIONE NUOVE PROPOSTE DI DELIBERA

Ai sensi dell'art. 126-*bis*, D.Lgs. n. 58/98, i soci che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono richiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, (ossia entro il 29 marzo 2015), l'integrazione delle materie da trattare in Assemblea, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti ovvero le proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

La domanda deve essere presentata per iscritto, con firma in originale mediante consegna o raccomandata A/R, presso la sede legale o la sede amministrativa, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari, ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea@pec.saras.it, unitamente ad apposita comunicazione attestante la legittimazione all'esercizio di tale diritto, rilasciata dagli intermediari abilitati ai sensi di legge. Entro il termine di cui sopra deve essere consegnata, da parte dei proponenti, una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione ovvero una relazione sulle nuove proposte di deliberazione presentate, con le relative motivazioni. Tali relazioni, unitamente alle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, saranno pubblicate almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, con le medesime modalità di pubblicazione del presente avviso.

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 predisposta diversa da quelle di cui all'art. 125-*ter*, comma 1, D.Lgs. n. 58/98.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 127-*ter*, D.Lgs. n. 58/98, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, ma comunque entro il 25 aprile 2015, facendole pervenire per iscritto a mezzo raccomandata A/R, 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. La legittimazione all'esercizio del diritto è attestata mediante trasmissione alla Società, ai recapiti appena indicati, di apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari abilitati ai sensi di legge, che attesti la titolarità del diritto. 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. Si precisa che si considerano fornite in Assemblea le risposte in formato cartaceo messe a disposizione di ciascuno degli aventi diritto al voto all'inizio dell'Assemblea medesima.

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE PRESENTAZIONE E PUBBLICITA' 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, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a loro favore nel giorno in cui la lista è depositata presso la società, rappresentino, in forza del combinato disposto degli artt. 18 e 26 dello statuto sociale e della delibera CONSOB n. 19109 del 28 gennaio 2015, almeno il 2,5% 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 (ossia il 7 aprile 2015).

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'assenza 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 rimanda a quanto previsto dall'art. 18 dello Statuto Sociale e dalla normativa applicabile. In particolare, le liste di candidati per il Consiglio di Amministrazione, corredate dei curricula professionali dei soggetti designati, nonché della loro dichiarazione di accettazione della carica, di insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, e di sussistenza dei requisiti eventualmente indicati nella lista, devono essere sottoscritte dai soci che le hanno presentate e depositate a pena di decadenza presso la sede legale o presso la sede amministrativa in Milano, Galleria De Cristoforis n.1, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari, ovvero trasmesse mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata assemblea@pec.saras.it, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea, ossia entro il 3 aprile 2015. 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. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato una quota di candidati (arrotondata per eccesso) pari a quella prescritta dalla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del consiglio di amministrazione. Ogni lista in conformità al disposto dell'art. 147-ter, D.Lgs. n. 58/1998 deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore indipendente, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette componenti. In ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

Per quanto riguarda la presentazione delle liste e le modalità di nomina del Collegio Sindacale si rimanda a quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto Sociale e dalla normativa applicabile. In particolare, le liste dovranno essere depositate presso la sede legale o presso la sede amministrativa in Milano, Galleria De Cristoforis n.1, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari, ovvero trasmesse mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata assemblea@pec.saras.it, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea, ossia entro il 3 aprile 2015.

Unitamente al deposito delle liste, in conformità all'art. 144-sexies, comma 4 del Regolamento Emittenti, dovrà essere altresì depositata la relativa documentazione di supporto contenente a) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, b) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono - anche congiuntamente - una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti con questi ultimi oltre ad c) una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, e una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dallo statuto e dalla legge, e l'accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società.

Ove entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea (3 aprile 2015) 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 6 aprile 2015, e la percentuale per la presentazione delle stesse sarà pari allo 1,25% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria. 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 ulteriore 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, Regolamento Emittenti.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo tale che appartenga al genere meno rappresentato una quota di candidati (arrotondata per eccesso) alla carica di Sindaco effettivo e di candidati alla carica di Sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del collegio sindacale.

La pubblicità delle liste dei candidati alla nomina di amministratori o sindaci, corredate delle dichiarazioni e informazioni richieste dallo Statuto Sociale e dalla normativa vigente, avverrà a cura della Società in conformità alle disposizioni dell'art. 144-octies, Regolamento Emittenti. In particolare la Società metterà a disposizione del pubblico le liste e i relativi allegati presso la sede sociale, sul sito internet www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2015, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it, con le altre modalità stabilite dalla normativa, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea in prima convocazione (ossia il 7 aprile 2015).

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente, unitamente alle proposte di delibera, verrà messa a disposizione del pubblico, nei termini previsti dalle vigenti disposizioni, presso la sede sociale e la sede amministrativa della Società, con facoltà per gli azionisti di ottenerne copia, nonché sul sito internet della Società www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2015, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, www.1info.it. In particolare si rende disponibile:

- dalla data odierna, la relazione illustrativa dell'organo amministrativo, in relazione ai punti 2 e 3 dell'ordine del giorno, sulla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 125-ter, D.Lgs. n. 58/98;
- entro 30 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, la relazione dell'organo amministrativo, in relazione al punto 4 all'ordine del giorno, sul conferimento dell'incarico alla società di revisione legale, unitamente al parere legale rilasciato dal Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 125-ter, D.Lgs. n. 58/98;
- entro 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, in relazione ai punti 1 e 5 all'ordine del giorno, la relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98, la relazione finanziaria annuale e gli altri documenti di cui all'art. 154-ter, D.Lgs. n. 58/98 mentre in relazione al punto 6 all'ordine del giorno, la relazione dell'organo amministrativo sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, redatta ai sensi dell'art. 73, Regolamento Emittenti.

Il presente avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'art. 125-bis, D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84, Regolamento Consob, sul sito internet della Società www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2015 e, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" nonché disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info al sito www.1info.it.

RICHIESTA DI INFORMAZIONI

Per eventuali ulteriori informazioni relative all'Assemblea e alle modalità di esercizio dei diritti da parte degli azionisti, è possibile consultare il sito internet della Società www.saras.it, sezione Investor Relations, Azionisti, Assemblee Azionisti, 2015.

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 legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono invitati a presentarsi almeno un'ora prima dell'inizio dei lavori dell'Assemblea onde agevolare le operazioni di registrazione.

Milano, 19 marzo 2015

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