



Saras: l'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio 2011

Milano, 27 aprile 2012: L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Saras S.p.A. si è riunita oggi alle ore 10,30 in prima convocazione, ed ha approvato:

- **il Bilancio Separato al 31 dicembre 2011 ed il passaggio a nuovo della perdita di esercizio, pari ad Euro 45.546.701;**
- **la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98;**
- **la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;**
- **l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime;**
- **la non distribuzione dei dividendi per l'esercizio 2011.**

Nel pomeriggio poi, in seguito alla nomina da parte dell'Assemblea degli Azionisti, il nuovo Consiglio di Amministrazione di Saras S.p.A. si è riunito per il conferimento delle cariche e dei poteri agli Amministratori.

Bilancio Separato Saras S.p.A. al 31 dicembre 2011

L'Assemblea degli Azionisti di Saras S.p.A. ha approvato il Bilancio Separato al 31 dicembre 2011, ed il passaggio a nuovo della perdita di esercizio pari a 45.546.701 Euro.

I Ricavi di Saras S.p.A. sono stati pari a 10.046 milioni di Euro, in aumento del 34% rispetto al 2010. Tale incremento è riconducibile principalmente all'andamento dei prezzi petroliferi.

Nell'esercizio 2011 la società ha lavorato 102,2 milioni di barili di greggio (pari a 14 milioni di tonnellate). Tale prestazione operativa è stata sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (-2%) nonostante la mancanza di peculiari grezzi libici per buona parte del 2011, ad ulteriore riprova della flessibilità della raffineria di Sarroch e delle capacità di approvvigionarsi da numerose fonti alternative. La lavorazione è stata interamente per conto proprio, in quanto tutti i contratti di lavorazione per conto terzi sono scaduti nel corso dell'esercizio 2010, e non sono stati successivamente rinnovati.

L'EBITDA, pari a 112 milioni di Euro, ha registrato un notevole incremento rispetto al 2010 (+373%). Tale risultato è attribuibile principalmente alla rivalutazione degli inventari petroliferi, correlata alla già citata tendenza rialzista seguita dai prezzi petroliferi, ed anche alle migliori prestazioni operative della raffineria.

La media del tasso di cambio USD / EUR si è attestata ad 1,392 nel 2011, rispetto alla media di 1,326 nel 2010.

L'esercizio si è chiuso con una perdita netta di 45,5 milioni di Euro, in miglioramento (+59%) rispetto alla perdita netta di 110,1 milioni di Euro dell'anno precedente.

Gli investimenti di periodo sono stati pari a 66 milioni di Euro (95 milioni di Euro nel 2010), in linea con il piano di investimenti previsti per l'esercizio.

La posizione finanziaria netta di Saras S.p.A. al 31 dicembre 2011 è stata negativa per 693 milioni di Euro, mentre a fine 2010 la posizione risultava essere negativa per 501 milioni di Euro. La variazione dell'indebitamento finanziario netto da inizio anno deriva principalmente dal notevole incremento del capitale circolante, e dagli investimenti dell'esercizio. Tali flussi di cassa sono stati in parte bilanciati dall'autofinanziamento mediante gli ammortamenti.

Relativamente al Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2011, i commenti relativi a ciascun segmento di business rimangono invariati rispetto a quanto riportato nei risultati preliminari. Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla Gestione del Gruppo, ai prospetti di Bilancio e alla Nota al Bilancio Consolidato.



Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98

L'Assemblea degli Azionisti di Saras S.p.A. ha quindi approvato la politica in materia di remunerazioni, ai sensi dell'art. 123 ter D. Lgs. 58/98, già resa nota e comunicata al mercato.

Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti di Saras S.p.A. ha poi provveduto alla nomina dei membri del nuovo Consiglio di Amministrazione, che rimarrà in carica per un triennio sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014. Il nuovo Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti dieci membri:

Gian Marco Moratti

Massimo Moratti

Angelo Moratti

Angelomario Moratti

Gabriele Moratti

Gilberto Callera

Consigliere Indipendente

Mario Greco

Consigliere Indipendente

Gabriele Previati

Dario Scaffardi

candidati nella lista presentata da Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti – titolare del 62,461% delle azioni Saras;

Giancarlo Cerutti

Consigliere Indipendente

candidato nella lista presentata da Assicurazioni Generali S.p.A. in proprio e per conto di società controllate - titolari complessivamente del 2,375% delle azioni Saras.

L'Assemblea ha inoltre provveduto alla nomina dei membri del nuovo Collegio Sindacale, che rimarrà in carica per un triennio sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014. Il nuovo Collegio è composto come di seguito:

Ferdinando Superti Furga

Presidente

candidato nella lista presentata da Assicurazioni Generali S.p.A. sopra indicata;

Giovanni Luigi Camera

Sindaco effettivo

Michele di Martino

Sindaco effettivo

candidati nella lista presentata da Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti;

Marco Visentin

Sindaco supplente

Luigi Borrè

Sindaco supplente

candidati il primo nella lista presentata da Assicurazioni Generali S.p.A. ed il secondo nella lista presentata da Angelo Moratti S.a.p.a..

Tutti i Sindaci hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del D. Lgs. 58/98. I *curricula* dei Consiglieri e dei Sindaci sono disponibili sul sito internet della Società.

Piano di riacquisto azioni proprie ed Atti di disposizione sulle medesime

L'Assemblea degli Azionisti di Saras S.p.A. ha inoltre autorizzato:

- (i) un programma di acquisto di un massimo di n. 72.455.412 azioni ordinarie di Saras S.p.A. da effettuarsi, anche in via frazionata, entro i dodici mesi successivi alla scadenza dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 28 aprile 2011 (ovverosia entro i dodici mesi successivi al 28 ottobre 2012);
- (ii) atti di disposizione, anche in via frazionata, dei titoli in tal modo acquisiti, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'articolo 2357 del codice civile nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 58/1998 (il "TUF") e relative norme di attuazione, e dell'articolo 2357-ter del codice civile.

Il programma di acquisto di azioni proprie non avrà impatto sui piani di crescita del Gruppo, e rappresenta una buona opportunità per massimizzare la creazione di valore per gli azionisti. Le azioni acquistate potranno essere utilizzate ai fini dell'esecuzione dei piani di attribuzione gratuita al management ed ai



dipendenti, oppure nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente, oppure per compiere attività di promozione della liquidità e gestione della volatilità del corso borsistico delle azioni della Società, o anche per cogliere opportunità di investimento e di progetti industriali coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire. Per tali motivi, le azioni acquistate non verranno cancellate.

Dividendo

In considerazione del Risultato Netto *adjusted* di Gruppo che è stato negativo nell'esercizio 2011, ed in linea con la politica di distribuzione dei dividendi della società, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di non distribuire alcun dividendo per l'esercizio 2011.

Cariche e Poteri degli Amministratori

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi nel pomeriggio in seguito alla nomina da parte dell'Assemblea degli Azionisti, ha nominato Gian Marco Moratti Presidente del Consiglio di Amministrazione, Massimo Moratti Amministratore Delegato ed Angelo Moratti Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato sono stati conferiti, in via disgiuntiva, tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, con l'eccezione delle attribuzioni che non possono essere delegate per legge e delle decisioni in merito ad alcune materie specificamente individuate dal Consiglio di Amministrazione. Al Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato inoltre conferito l'incarico di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

Al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione è stato conferito l'incarico di coordinare e seguire le relazioni esterne del gruppo - anche con gli operatori del settore bancario e finanziario e con i media - e di esplorare e valutare eventuali opportunità di operazioni straordinarie e di investimento.

Il Consiglio di Amministrazione, valutata la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147ter comma 4, 147quater e 148, comma 3 del D. Lgs. 58/98 e del Codice di Autodisciplina delle società quotate in capo agli amministratori Gilberto Callera, Giancarlo Cerutti e Mario Greco, ha altresì nominato il *Lead Independent Director* nella persona di Gilberto Callera, il Comitato per la Remunerazione (composto da Gilberto Callera, Mario Greco e Gabriele Previati), il Comitato Controllo e Rischi (composto da Gilberto Callera, Giancarlo Cerutti, Mario Greco e Gabriele Previati) e l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 (composto da Gabriele Previati, che ne sarà Presidente, Concetto Siracusa, segretario, Ferruccio Bellelli e Enrico Padova).

Per ulteriori informazioni:

Massimo Vacca

Saras – Head of Investor Relations & Financial Communications
Tel + 39 02 7737376

Alessandra Gelmini

Saras – IR Officer
Tel + 39 02 7737642; email: ir@saras.it

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, la cui attività ha origine nel 1962 per iniziativa di Angelo Moratti, conta circa 2.200 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 11,0 miliardi di Euro al 31 Dicembre 2011. Il Gruppo è attivo nel settore energetico ed è uno dei principali operatori Italiani ed Europei nella raffinazione del petrolio. Saras inoltre vende e distribuisce prodotti petroliferi nel mercato nazionale ed internazionale, direttamente ed attraverso le controllate Saras Energia S.A. (in Spagna), ed Arcola Petrolifera S.p.A. (in Italia). Inoltre, il Gruppo produce e vende energia elettrica attraverso le controllate Sarlux S.r.l. e Sardeolica S.r.l.. 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 S.p.A.. Infine, il Gruppo opera nel campo della ricerca, coltivazione, trasporto, stoccaggio, acquisto e vendita di idrocarburi gassosi e vapori naturali.