



Assemblea dei soci 2019

- ❖ Approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di Saras S.p.A.
- ❖ Deliberata la distribuzione di un dividendo per l'esercizio 2018 pari a 0,08 Euro per azione
- ❖ Approvata la prima sezione della Relazione sulla remunerazione
- ❖ Approvato il Piano di Stock Grant 2019-2021
- ❖ Rinnovata l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Milano, 16 aprile 2019: L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Saras SpA si è riunita oggi alle ore 10:00, in prima convocazione, sotto la Presidenza del Dott. Massimo Moratti che ha dichiarato:

“Siamo molto soddisfatti di aver presentato ancora una volta agli azionisti un bilancio solido, un dividendo adeguato e prospettive di sviluppo nel segno della leadership di settore. Nonostante le difficoltà congiunturali, sia nel mercato della raffinazione sia sul fronte economico globale, siamo convinti che la normativa IMO – Marpol VI creerà condizioni di mercato premianti per i siti avanzati come il nostro e siamo pronti a cogliere tutte le opportunità di sviluppo.

La nostra Società commerciale – Saras Trading con sede a Ginevra - è ormai attiva da più di due anni ed è stata un grande successo, stiamo ulteriormente rafforzando la nostra posizione di mercato con due nuove iniziative: l'ingresso nell'attività di vendita di combustibili marini nell'area di Cagliari e l'apertura di un nuovo ufficio a Roma. L'attività di bunkeraggio marino permetterà di valorizzare al massimo la produzione dei nuovi combustibili marini a basso impatto ambientale e contemporaneamente andrà a fornire un servizio prezioso al porto di Cagliari; l'ufficio di Roma invece permetterà di concentrare le nostre forze di vendita al consumo nel centro di queste attività in Italia. Stiamo procedendo speditamente nell'ampliamento del parco eolico ad Ulassai installando 9 nuove torri per un totale di 30 MW ed infine forte è l'impegno negli investimenti digitali quale chiave per garantire la sostenibilità a lungo termine della nostra realtà industriale.

Per queste ragioni ritengo sia questa la sede più opportuna per affermare che la famiglia Moratti, dopo il riassetto azionario del settembre scorso, non intende vendere ulteriori quote in suo possesso sul mercato. Crediamo fermamente in questa attività, nella quale tre generazioni hanno operato per oltre 70 anni, e confermiamo l'orgoglio di rimanere azionisti di riferimento. Il massimo impegno sarà volto a creare le condizioni per mantenere l'eccellenza operativa e tecnologica degli impianti e rendere la nostra attività sempre più moderna, sostenibile e proiettata alla crescita.”

Approvazione del Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2018 e presentazione del Bilancio consolidato

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il **Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2018 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo ordinario pari a 0,08 Euro per azione.**

Nel corso dell'Assemblea è stato **presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018** che ha chiuso con **ricavi pari a 10.397 milioni di Euro**, in crescita del 35% rispetto all'esercizio precedente grazie alle quotazioni petrolifere medie più elevate e alla crescente attività di compravendita di grezzi e prodotti petroliferi svolta dalla controllata Saras Trading SA, un **EBITDA reported pari a 323,7 milioni di Euro** (rispetto ai 504,3 milioni di Euro conseguiti nell'esercizio 2017) e un **Risultato Netto reported di Gruppo pari a 140,4 milioni di Euro**, rispetto a 240,8 milioni di Euro conseguiti nell'esercizio precedente.

L'EBITDA comparabile di Gruppo si è attestato a 364,8 milioni di Euro nell'esercizio 2018 rispetto ai 522,5 milioni di Euro conseguiti nell'esercizio 2017. Tale risultato è sostanzialmente riconducibile al segmento Raffinazione che ha operato in uno scenario di marginalità di mercato meno favorevole (in particolar modo a causa delle quotazioni del grezzo più elevate) e ha realizzato volumi inferiori, solo in parte compensato dai migliori risultati del segmento Marketing e della Generazione di energia elettrica. Il **Risultato Netto comparabile di Gruppo nel 2018 è stato pari a 132,6 milioni di Euro**, rispetto ai 217,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Gli investimenti per l'anno 2018 sono stati pari a 243,0 milioni di Euro, principalmente dedicati al segmento Raffinazione (213,4 milioni di Euro).



La **Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2018 è risultata positiva per 46 milioni di Euro**, rispetto alla posizione positiva per 87 milioni di Euro al 31 dicembre 2017. La generazione di cassa proveniente dalla gestione operativa è stata assorbita dagli investimenti effettuati e dal pagamento delle imposte e del dividendo nel maggio 2018.

Per maggiori informazioni e dettagli in merito al Bilancio Separato di Saras S.p.A. e al Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2018 si rimanda alla Relazione sulla Gestione ed ai prospetti di Bilancio disponibili sul sito internet della Società (www.saras.it/home).

Dichiarazione consolidata non finanziaria - Bilancio di Sostenibilità 2018

Nel corso dell'Assemblea è stata anche **presentata la Dichiarazione consolidata non finanziaria - Bilancio di Sostenibilità 2018**, predisposta quale relazione distinta dal Bilancio di Esercizio. Tale dichiarazione redatta ai sensi del D.lgs. n. 254/2016, si basa sugli standard della Global Reporting Initiative (GRI – Sustainability Reporting Standards) e descrive la responsabilità e l'impegno sociale del Gruppo e le strategie di sviluppo sostenibile per la creazione di valore condiviso, nella piena salvaguardia di salute, sicurezza ed ambiente.

Per informazioni e dettagli in merito al Bilancio di Sostenibilità 2018 - Dichiarazione consolidata non finanziaria ai sensi del D.lgs. n. 254/2016 si rimanda al documento completo disponibile sul sito internet della Società (www.saras.it/home).

Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di destinare a dividendo per l'esercizio 2018 Euro 0,08 per ciascuna delle 936.010.146 azioni ordinarie in circolazione (rispetto a Euro 0,12 per il 2017), per un totale di Euro 74.880.811,68 (salvo variazioni a seguito della consegna delle azioni in esecuzione del Piano di Stock Grant 2016-2018) prelevandoli dall'utile di esercizio. Inoltre, l'Assemblea ha deliberato di mettere in pagamento il suddetto dividendo in data 22 maggio 2019 (con data di registrazione 21 maggio 2019 e stacco cedola n.7 in data 20 maggio 2019). Sono escluse dall'incasso del dividendo le azioni proprie detenute dalla società alla data di stacco.

L'Assemblea ha altresì deliberato di coprire la totalità delle perdite portate a nuovo dei precedenti esercizi, pari ad Euro 441.276.635, mediante: (i) integrale utilizzo della riserva denominata "avanzo di fusione", per € 85.068.436, indicata alla voce di Patrimonio Netto "Altre Riserve"; (ii) integrale utilizzo della riserva denominata "Altre riserve" per € 102.722.648 indicata alla voce di Patrimonio Netto "Altre Riserve"; (iii) integrale utilizzo della "Riserva non distribuibile" ex art. 7, c. 6 D.Lgs. 38/05 indicata alla voce di Patrimonio Netto "Altre riserve" per un totale di € 19.658.569; (iv) integrale utilizzo della "riserva di rivalutazione" per un totale di € 64.037.748; (v) parziale utilizzo della "Riserva straordinaria", al netto delle poste vincolate relative alle "azioni proprie in portafoglio" e alla riserva "Effetto IFRS per utili indivisi", per un totale di € 169.789.234 indicata alla voce di Patrimonio Netto "Altre Riserve".

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, predisposta ai sensi della normativa vigente, che contiene le linee guida per la definizione della remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Nuovo piano di Stock Grant 2019 - 2021

L'Assemblea ha approvato il Piano di "Stock Grant 2019 – 2021", secondo le condizioni previste nel Documento Informativo messo a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, disponibile sul sito www.saras.it (sezione "Investor Relations/Assemblee Azionisti/2019/Documento Informativo sul Piano di Stock Grant 2019-2021 per il Top Management del Gruppo Saras").

Il Piano è stato istituito con le finalità di garantire il pieno allineamento degli interessi del top management a quelli degli azionisti, di attivare un sistema di incentivazione a lungo termine in grado di creare un forte legame fra retribuzioni, risultati aziendali conseguiti e creazione di valore per gli azionisti, di supportare la retention delle risorse chiave nel medio-lungo termine, e di garantire che il rapporto tra compensi basati su strumenti finanziari e altre componenti della retribuzione sia coerente con le prassi delle società quotate in Italia.

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea degli Azionisti ha revocato, per la parte non eseguita, l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni della Società deliberata dall'Assemblea del 27 aprile 2018 e contestualmente ha approvato un nuovo programma di acquisto di azioni proprie della Società e di eventuali atti di disposizione sulle medesime, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'articolo 2357 e 2357-ter del Codice Civile e 132 del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF"), secondo i termini e le condizioni illustrati nella relazione disponibile sul sito internet della Società www.saras.it (sezione "Investor Relations/Assemblee Azionisti/2019/Relazione su autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie").

L'obiettivo del programma di acquisto di azioni proprie è di dotare la Società di azioni proprie da utilizzare (i) ai fini dell'esecuzione di eventuali futuri piani azionari, per eventuali piani di stock option che la Società dovesse decidere di adottare o per eventuali assegnazioni ai dipendenti, (ii) nell'ambito di eventuali operazioni che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, etc.); (iii) per compiere attività di



promozione della liquidità e gestione della volatilità del corso borsistico delle azioni della Società e, in particolare, intervenire sull'andamento dei titoli in relazione a contingenti situazioni di mercato, facilitando gli scambi sul titolo in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni.

Saras Investor Relations

Francesca Pezzoli
Tel + 39 02 7737642
ir@saras.it

Contatti per i media:

Francesca Pezzoli
Tel + 39 02 7737642
francesca.pezzoli@saras.it

Comin & Partners
Lelio Alfonso
Tel +39 334 6054090
lelio.alfonso@cominandpartners.com

Giuseppe Stamegna
Tel +39 3920240063
giuseppe.stamegna@cominandpartners.com

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, fondato da Angelo Moratti nel 1962, conta circa 1.950 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 10,4 miliardi di Euro al 31 dicembre 2018. 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.