



L'Assemblea degli Azionisti di Saras SpA approva il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2015

Milano, 22 aprile 2016: L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Saras SpA ("Assemblea degli Azionisti") si è riunita oggi alle ore 10:30, in prima convocazione, sotto la presidenza del Dott. Gian Marco Moratti, ed ha deliberato sui seguenti punti all'Ordine del Giorno:

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2015 e presentazione del Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2015. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo;
2. 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;
3. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione;
4. Integrazione del Collegio Sindacale;
5. Approvazione del piano di "Stock Grant 2016 – 2018";
6. Autorizzazione per un piano di acquisto di azioni proprie ed atti di disposizione sulle medesime.

Il presente comunicato stampa è stato redatto ai sensi del Regolamento di attuazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i.. Lo stesso è a disposizione del pubblico sul sito internet della società nella sezione "Investor Relations/Notizie Finanziarie/Comunicati Stampa", ed anche presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" (www.1info.it).

Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2015 e presentazione del Bilancio Consolidato. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2015, che si è chiuso con un utile netto pari ad Euro 247.841.874, ed ha deliberato di destinare a dividendo Euro 0,17 per ciascuna delle 936.010.146 azioni ordinarie in circolazione, per un totale di Euro 159.121.724,82 prelevandoli dall'utile di esercizio, e di destinare ad "Altre Riserve" il residuo importo di Euro 88.720.149,18. Inoltre, l'Assemblea ha deliberato di mettere in pagamento il suddetto dividendo in data 25 maggio 2016 (con data di registrazione 24 maggio 2016, e stacco cedola n.4 in data 23 maggio 2016). Sono escluse dall'incasso del dividendo le azioni proprie detenute dalla società alla data di stacco.

Più in dettaglio, Saras SpA, che ha funzione di Capogruppo ed opera nel mercato petrolifero a livello italiano ed internazionale attraverso le attività di acquisto e di vendita dei prodotti derivati dalla raffinazione, ha realizzato ricavi per 7.331 milioni di Euro nell'esercizio 2015, in decremento del 20% rispetto all'esercizio precedente a causa dell'andamento delle quotazioni petrolifere.

L'EBITDA è stato pari a -53 milioni di Euro, in ripresa rispetto all'esercizio precedente, in conseguenza dei migliori margini di raffinazione medi registrati nel corso dell'esercizio. L'utile netto dell'esercizio, precedentemente citato, è stato in larga parte determinato dai dividendi ricevuti dalla controllata Sarlux Srl, pari a 300 milioni di Euro, come da delibera dell'Assemblea dei Soci della controllata stessa del 22 dicembre 2015.

Gli investimenti effettuati da Saras SpA nell'esercizio 2015 sono stati pari a 2 milioni di Euro (rispetto agli investimenti per 1 milione di Euro nell'esercizio 2014), e la Posizione Finanziaria Netta di Saras SpA al 31 dicembre 2015 è risultata negativa per 103 milioni di Euro (contro la posizione positiva per 65 milioni di Euro registrata al 31 dicembre 2014).

Relativamente al Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2015, esaminato dall'Assemblea degli Azionisti, il commento relativo a ciascun segmento di business rimane invariato rispetto a quanto riportato nei risultati preliminari. Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla Gestione del Gruppo, ai prospetti di Bilancio ed al Bilancio Consolidato.



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

La Società ha sottoposto al voto consultivo dell'Assemblea degli Azionisti, che ha espresso al riguardo voto favorevole, la Relazione sulla Remunerazione, predisposta ai sensi della normativa vigente e che contiene le linee guida per la definizione della remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti ha provveduto alla nomina di Andrey Nikolayevich Shishkin quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione di Saras SpA. Mr. Shishkin era stato cooptato nella riunione del 29 febbraio 2016, ai sensi di legge e di Statuto, in seguito alla presentazione – in data 24 febbraio 2016 – delle dimissioni dalla carica da parte di Igor Ivanovich Sechin.

Integrazione del Collegio Sindacale

Lo scorso 30 dicembre 2015, il Dott. Andrea Vasapolli (nominato Presidente del Collegio Sindacale dall'Assemblea del 28 aprile 2015 tra i candidati della lista presentata dagli Azionisti di minoranza), ha rassegnato le proprie dimissioni. Ai sensi del combinato disposto dell'art. 2401 del Codice Civile e dell'art. 26 dello Statuto Sociale, è subentrata nella carica di Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco effettivo, il Sindaco supplente Avv. Giancarla Branda.

L'Assemblea odierna ha confermato l'incarico di Presidente del Collegio Sindacale all'Avv. Giancarla Branda, ed ha altresì deliberato di integrare il Collegio Sindacale, nominando il prof. Giovanni Fiori per la carica di Sindaco supplente.

Entrambi i Sindaci resteranno in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Collegio, ossia fino all'assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2017.

Approvazione del Piano di "Stock Grant 2016 – 2018"

L'Assemblea ha approvato il Piano di "Stock Grant 2016 – 2018" (il "Piano"), indirizzato ai Dirigenti con responsabilità strategiche e ad altre figure apicali del Gruppo, compresi i lavoratori autonomi.

Il Piano viene 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.

Il Piano ha per oggetto l'assegnazione di Diritti all'Attribuzione di un numero massimo di 6.500.000 azioni ordinarie di Saras SpA al termine del triennio 2016 – 2018, entro il 30 giugno 2019, e subordinatamente al raggiungimento di due "Obiettivi di Performance" aziendale, ciascuno con un peso pari al 50% rispetto ai Diritti assegnati, e che verranno misurati nell'arco del triennio di vigenza del Piano.

- Il primo Obiettivo di Performance è il "Total Shareholder Return" (TSR) di Saras SpA, calcolato rispetto ad un gruppo di aziende industriali ("*peer group*") facenti parte dell'indice FTSE Italia Mid Cap. Il livello di conseguimento dell'Obiettivo TSR viene misurato in termini di posizionamento relativo.
- Il secondo Obiettivo di Performance è calcolato come distanza assoluta rispetto al margine di riferimento prodotto da EMC ("Margine Benchmark EMC"), che rappresenta un indicatore di capacità operativa.

La consuntivazione degli Obiettivi di Performance avverrà annualmente, per ciascuno degli anni di vigenza del Piano. Sulla base del livello di raggiungimento degli Obiettivi di Performance così consuntivati, per ciascuno dei tre anni del periodo di performance ciascun Beneficiario potrà maturare un numero massimo di Diritti pari a 1/3 del numero massimo dei Diritti totali ad egli assegnati. L'attribuzione delle azioni avverrà in ogni caso solo alla fine del periodo di performance.

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed Atti di disposizione sulle medesime

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di autorizzare 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"), ed ha altresì deliberato la contestuale sostituzione e revoca nella



parte non eseguita, della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 28 aprile 2015. In particolare, la delibera odierna autorizza:

- (i) L'acquisto di azioni ordinarie di Saras SpA sino al limite massimo consentito per legge, pari al 20% del capitale sociale attualmente sottoscritto e liberato, avuto riguardo alle azioni proprie già possedute dalla Società. Tale nuovo programma di acquisto potrà effettuarsi, anche in via frazionata, entro dodici (12) mesi a far data dalla delibera odierna dell'Assemblea degli Azionisti, ovvero entro il 22 aprile 2017;
- (ii) atti di disposizione, anche in via frazionata, dei titoli in tal modo acquisiti, ed anche dei titoli già acquistati e detenuti dalla Società in base alle precedenti autorizzazioni.

L'obiettivo del nuovo programma di acquisto di azioni proprie è di dotare la Società di azioni proprie da utilizzare:

- ai fini dell'esecuzione (i) del Piano di "Stock Grant 2016 – 2018" sottoposto all'approvazione dell'Assemblea odierna o di suoi eventuali emendamenti; (ii) di eventuali futuri piani azionari simili al Piano di "Stock Grant 2016 – 2018"; (iii) di eventuali piani di "stock option" che la Società dovesse decidere di adottare; ovvero (iv) di eventuali assegnazioni ai dipendenti;
- nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali o altri investimenti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari, per progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, etc.);
- 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, nei limiti in cui, in concreto, non si renda necessario utilizzare tutte le azioni proprie per le precedenti finalità e, comunque, nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, nonché, eventualmente, in conformità con la prassi di mercato ammessa ai sensi dell'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato.

Si precisa che l'acquisto di azioni proprie oggetto del programma autorizzato in data odierna non è strumentale alla riduzione del capitale sociale, e quindi le azioni acquistate non saranno annullate.

Per ulteriori informazioni:

Massimo Vacca

Saras – Head of Investor Relations & Financial Communications

Alessandra Gelmini

Saras – IR Officer

Tel: + 39 02 7737642

Email: ir@saras.it

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, fondato da Angelo Moratti nel 1962, conta circa 1.915 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 8,2 miliardi di Euro al 31 dicembre 2015. 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 scientifica per il settore petrolifero, dell'energia e dell'ambiente attraverso la controllata Sartec SpA. Infine, il Gruppo opera nel campo della ricerca di idrocarburi gassosi.