



Assemblea dei soci 2018

- ❖ Approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 di Saras S.p.A.
- ❖ Deliberata la distribuzione di un dividendo per l'esercizio 2017 pari a 0,12 Euro per azione.
- ❖ Nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2020.
- ❖ Approvata la proposta di adeguamento dei compensi della Società di Revisione EY S.p.A.
- ❖ Approvata la prima sezione della Relazione sulla remunerazione per l'anno 2017.
- ❖ Conferita una nuova delega all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime, previa revoca della precedente per la porzione non eseguita.

Milano, 27 aprile 2018: 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 in apertura ha ricordato con commozione il fratello Gian Marco:

"Sento forte la responsabilità che Gian Marco mi ha lasciato. Questa è la prima Assemblea senza di lui che ininterrottamente dal 1962 non aveva mai fatto mancare la sua presenza ma soprattutto la sua guida. Se oggi la nostra Azienda raccoglie ancora successi questo è dovuto in non poca parte al profondo amore ed alla passione che Gian Marco nutriva per Saras verso la quale profuse un instancabile impegno che è stato d'esempio e d'ispirazione per molte generazioni di collaboratori che si sono succeduti. Quella stessa dedizione spinge tutti noi a proseguire nel percorso di crescita e prosperità che lui ha tracciato e con tanto sacrificio contribuito a realizzare. Ringrazio tutti coloro che hanno manifestato il loro affetto e rispetto nei confronti di Gian Marco".

Approvazione del Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2017. Presentazione del Bilancio consolidato e della Dichiarazione consolidata non finanziaria ai sensi del D.lgs. n. 254 del 30/12/2016 - Bilancio di Sostenibilità

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2017, che si è chiuso con un utile netto pari ad Euro 207.061.533.

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 pari a 7.850 milioni di Euro, in incremento di 1.873 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente a causa dell'andamento delle quotazioni petrolifere.

L'EBITDA è stato pari a 284 milioni di Euro, in flessione rispetto all'esercizio precedente, a causa di margini di raffinazione inferiori nel corso del 2017.

L'utile netto dell'esercizio, pari a 207 milioni di Euro, è influenzato da quanto sopra descritto a livello di risultati operativi.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017 è risultata negativa per 184 milioni di Euro, rispetto alla posizione negativa per 116 milioni di Euro registrata alla fine dell'esercizio 2016.

Per informazioni e dettagli in merito al Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2017, esaminato dall'Assemblea degli Azionisti, si rimanda alla Relazione sulla Gestione del Gruppo ed ai prospetti di Bilancio.

Per informazioni e dettagli in merito al Bilancio di Sostenibilità 2017 - Dichiarazione consolidata non finanziaria ai sensi del D.lgs. n. 254 del 30/12/2016, esaminato dall'Assemblea degli Azionisti, si rimanda al documento completo disponibile sul sito internet della Società.

Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di destinare a dividendo per l'esercizio 2017 Euro 0,12 per ciascuna delle 936.010.146 azioni ordinarie in circolazione (rispetto a Euro 0,10 per il 2016), per un totale di Euro 112.321.217,52 prelevandoli dall'utile di esercizio. Inoltre, l'Assemblea ha deliberato di mettere in pagamento il suddetto dividendo in data 23 maggio 2018 (con data di registrazione 22 maggio 2018 e stacco cedola n.6 in data 21 maggio 2018). Sono escluse dall'incasso del dividendo le azioni proprie detenute dalla società alla data di stacco.



Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti ha 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 2020. Il nuovo Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:

Massimo Moratti	
Angelo Moratti	
Angelomario Moratti	
Gabriele Moratti	
Giovanni Moratti	
Dario Scaffardi	
Francesca Luchi	Consigliere Indipendente
Gilberto Callera	Consigliere Indipendente ¹
Adriana Cerretelli	Consigliere Indipendente
Laura Fianza	Consigliere Indipendente
Isabelle Harvie-Watt	Consigliere Indipendente ¹

candidati nella lista presentata da MOBRO S.p.A. e dalla Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti, titolari complessivamente del 50,022% delle azioni Saras;

Leonardo Senni Consigliere Indipendente
candidato nella lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e intermediari finanziari, anche internazionali, titolari complessivamente del 3,17% del capitale sociale.

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 2020. Il nuovo Collegio è composto come di seguito:

Giancarla Branda Presidente
candidata nella lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e intermediari finanziari, anche internazionali, titolari complessivamente del 3,17% del capitale sociale.

Giovanni Luigi Camera Sindaco effettivo
Paola Simonelli Sindaco effettivo
candidati nella lista presentata da MOBRO S.p.A. e da Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti;

Pinuccia Mazza Sindaco supplente
Andrea Perrone Sindaco supplente
candidati la prima, nella lista presentata da MOBRO S.p.A. e da Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti ed il secondo nella lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e intermediari finanziari, anche internazionali, titolari complessivamente del 3,17% del capitale sociale.

Tutti i Sindaci hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del D. Lgs. 58/1998. Tutti i *curricula* dei Consiglieri e dei Sindaci sono disponibili sul sito internet della Società.

Il Dr Massimo Moratti ha dato il benvenuto ai nuovi membri del Consiglio di Amministrazione ed ha espresso un sentito ringraziamento all'Ing. Gabriele Previati, amministratore uscente. L'Ing. Previati ha ricoperto molteplici ruoli all'interno del Gruppo essendo stato uno tra i primi dipendenti assunti all'atto di costituzione nel 1962. Se la raffineria è ancora oggi uno degli impianti più avanzati del suo settore lo si deve, in gran parte, alla lungimiranza e competenza dell'Ing. Previati. La sua lunga e brillante carriera è culminata con l'avvio dell'impianto di produzione di energia elettrica alimentato dal più grande gasificatore a combustibile liquido in esercizio al mondo. Il suo percorso nel Gruppo è poi proseguito nel Consiglio di Amministrazione dove grazie alla sua dedizione e professionalità ha fornito un contributo determinante.

Si precisa infine che in data 3 maggio 2018 si riunirà un Consiglio di Amministrazione che sarà chiamato a deliberare sulle cariche ed i poteri degli Amministratori e a nominare i comitati.

¹ Consigliere indipendente ai sensi del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58



Approvazione della proposta di adeguamento dei compensi della Società di Revisione EY S.p.A.

L'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata del Collegio Sindacale di Saras S.p.A., ha approvato l'integrazione dei tempi e dei corrispettivi previsti dal contratto con la società di revisione EY S.p.A. per gli esercizi dal 31 dicembre 2017 al 31 dicembre 2023.

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.

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 20 aprile 2017. 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, ovverosia entro il 27 aprile 2019;
- (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" approvato dall'Assemblea del 22 Aprile 2016 o di eventuali emendamenti al Piano; (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'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui alla presente proposta deliberativa riguarda anche l'utilizzo delle azioni proprie già acquistate e detenute dalla Società in base a precedente autorizzazione, che pertanto potranno essere utilizzate per le finalità sopra elencate. 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.



Saras Investor Relations

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

Riccardo Acquaviva
Tel +39 348 0811485
riccardo.acquaviva@cominandpartners.com

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, fondato da Angelo Moratti nel 1962, conta circa 1.900 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 7,7 miliardi di Euro al 31 dicembre 2017. 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.