



Saras: l'Assemblea degli Azionisti approva il Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2014

Milano, 28 aprile 2015: Si è riunita oggi, sotto la presidenza del Dott. Gian Marco Moratti, l'Assemblea degli Azionisti di Saras SpA ("Assemblea degli Azionisti").

Approvazione del Bilancio d'Esercizio di Saras SpA al 31 dicembre 2014

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2014 ed ha deliberato di riportare a nuovo la perdita d'esercizio, pari ad Euro 328.872.284.

Saras SpA ha funzione di Capogruppo ed opera nel mercato petrolifero a livello italiano ed internazionale attraverso le attività di acquisto e di vendita di grezzo e prodotti derivati dalla raffinazione. Nell'ambito del progetto di riorganizzazione societaria approvato dal Consiglio di Amministrazione nel gennaio 2013, le attività di raffinazione di Saras SpA sono state conferite alla controllata Sarlux Srl con effetto dal 1 luglio 2013, al fine di concentrare in un'unica società le attività industriali svolte nel sito di Sarroch, generando efficienze operative e gestionali. Inoltre, in data 1 ottobre 2014 la controllata Arcola Petrolifera Srl è stata incorporata in Saras SpA con atto di fusione datato 10 settembre 2014, iscritto al Registro delle Imprese di Cagliari in data 18 settembre 2014. La fusione per incorporazione ha effetti contabili e fiscali retrodatati alla data del 1 gennaio 2014. Pertanto, in base alle due operazioni straordinarie sopra descritte, il bilancio di Saras SpA nell'esercizio 2014 non è comparativamente omogeneo con quello dell'esercizio 2013.

I ricavi di Saras SpA nell'esercizio 2014 sono stati pari a 9.192 milioni di Euro, in decremento del 10% rispetto all'esercizio precedente. Sebbene, come citato in premessa, i due esercizi non siano comparativamente omogenei, i minori ricavi dell'esercizio 2014 sono anche in parte riconducibili all'andamento delle quotazioni petrolifere.

L'EBITDA è stato pari a -434 milioni di Euro, anch'esso in peggioramento rispetto all'esercizio precedente. L'esercizio si è quindi chiuso con una perdita netta di 329 milioni di Euro, rispetto alla perdita netta di 124 milioni di Euro dell'anno precedente.

Gli investimenti effettuati nell'esercizio 2014 sono stati pari ad 1 milione di Euro, rispetto agli investimenti per 51 milioni di Euro nell'esercizio 2013. Tale variazione origina dal conferimento, citato in precedenza, delle attività di raffinazione alla controllata Sarlux Srl con effetto dal 1 luglio 2013. Di conseguenza, il bilancio dell'esercizio 2013 includeva gli investimenti effettuati nel segmento Raffinazione durante i primi sei mesi di quell'esercizio, ed il confronto con l'esercizio 2014 non è omogeneo.

La posizione finanziaria netta di Saras SpA al 31 dicembre 2014 è positiva per 65 milioni di Euro, in ampio miglioramento rispetto alla posizione negativa per 118 milioni di Euro registrata alla fine dell'esercizio 2013, principalmente per via della parziale estinzione del debito finanziario verso la controllata Sarlux Srl, originato dal citato conferimento. Infine, nell'esercizio 2014, la gestione ordinaria ha beneficiato di una significativa riduzione del capitale circolante.

Relativamente al Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2014, 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.

Infine, in considerazione del Risultato Netto *adjusted* di Gruppo negativo nell'esercizio 2014, 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 2014.

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 2017. Il nuovo Consiglio di Amministrazione è composto dai seguenti membri:



| | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| Gian Marco Moratti | |
| Massimo Moratti | |
| Angelo Moratti | |
| Gilberto Callera | Consigliere Indipendente |
| Angelomario Moratti | |
| Gabriele Moratti | |
| Dario Scaffardi | |
| Gabriele Previati | |
| Adriana Cerretelli | Consigliere Indipendente |
| Laura Fidanza | Consigliere Indipendente |
| Isabelle Harvie-Watt | Consigliere Indipendente ¹ |

candidati nella lista presentata da Gian Marco Moratti Sapa di Gian Marco Moratti e dalla Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti – titolari complessivamente del 50,022% delle azioni Saras;

Igor Ivanovich Sechin

candidato nella lista presentata da Rosneft JV Projects S.A. – titolare del 20,989% 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 2017. Il nuovo Collegio è composto come di seguito:

| | |
|------------------------|------------|
| Andrea Vasapoli | Presidente |
|------------------------|------------|

candidato nella lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e intermediari finanziari, anche internazionali, azionisti di Saras SpA.;

| | |
|------------------------------|-------------------|
| Giovanni Luigi Camera | Sindaco effettivo |
| Paola Simonelli | Sindaco effettivo |

candidati nella lista presentata da Gian Marco Moratti Moratti Sapa di Gian Marco Moratti e da Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti;

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Pinuccia Mazza | Sindaco supplente |
| Giancarla Branda | Sindaco supplente |

candidate la prima, nella lista presentata da Gian Marco Moratti Sapa di Gian Marco Moratti e da Massimo Moratti Sapa di Massimo Moratti, e la seconda nella lista presentata da un gruppo di società di gestione del risparmio e intermediari finanziari, anche internazionali, azionisti di Saras SpA.;

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.

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2023

Con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è venuto a scadere l'incarico di revisione legale dei conti di Saras SpA conferito alla società di revisione "PricewaterhouseCoopers SpA" per gli esercizi 2006-2014. Inoltre, l'articolo 17 del D. Lgs. 39/2010 prevede l'esclusione della possibilità di rinnovo di tale incarico alla medesima società di revisione, se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico. Pertanto, ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010 poc'anzi citato, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata del Collegio Sindacale di Saras SpA, ha conferito alla società di revisione "Reconta Ernst & Young SpA" l'incarico di revisione legale dei conti di Saras SpA per gli esercizi 2015-2023, determinando altresì il corrispettivo annuo spettante alla società di revisione.

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



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.

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

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di autorizzare:

- (i) un programma di acquisto di azioni ordinarie di Saras SpA, ai sensi degli Articoli 2357 del Codice Civile e 132 del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF"), 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 (ovvero, dato che le azioni proprie già possedute alla data della presente delibera ammontano a 19.245.774, pari al 2,02% del capitale sociale, il numero massimo di azioni acquistabili sotto il nuovo programma corrisponde a n. 170.954.226 azioni, pari a circa il 17,98% del capitale sociale). Tale nuovo programma di acquisto potrà effettuarsi, anche in via frazionata, entro dodici (12) mesi a far data dal 28 ottobre 2015, data in cui scadrà la precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 28 aprile 2014;
- (ii) atti di disposizione, anche in via frazionata, dei titoli in tal modo acquisiti, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'Art. 2357-ter del Codice Civile.

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 2013/2015, approvato dall'Assemblea il 24 aprile 2013, (ii) di eventuali emendamenti al Piano di Stock Grant 2013/2015 o di eventuali futuri piani azionari simili al Piano di Stock Grant 2013/2015, ovvero (iii) di eventuali piani di stock option che la Società dovesse decidere di adottare;
- 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;
- 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 delibera dell'Assemblea riguarda anche l'utilizzo delle azioni proprie già acquistate e detenute dalla Società in base alle precedenti autorizzazioni. Infine, 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.

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, Angelo Moratti Vice Presidente e Dario Scaffardi Vice Presidente Esecutivo.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato sono stati conferiti, in via disgiunta, poteri di indirizzo strategico oltre che, tra l'altro, i poteri attinenti a finanziamenti o operazioni su partecipazioni, aziende, rami d'azienda e beni immobili di particolare rilevanza, 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 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.

Al Vice Presidente Esecutivo sono state attribuite ampie deleghe con riferimento alla gestione operativa nonché l'incarico di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.



Il Consiglio di Amministrazione, valutata la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo all'amministratore Gilberto Callera e alle amministratrici Adriana Cerretelli, Laura Fidanza ed Isabelle Harvie-Watt, ha altresì nominato il *Lead Independent Director* nella persona di Gilberto Callera, il Comitato per la Remunerazione e le Nomine (composto da Gilberto Callera, Laura Fidanza e Gabriele Prevati), il Comitato Controllo e Rischi (composto da Gilberto Callera, Adriana Cerretelli, Laura Fidanza, Isabelle Harvie-Watt e Gabriele Prevati) e l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001 (composto da Gabriele Prevati, che ne sarà Presidente, Ferruccio Bellelli, Simona Berri e Giovanni Luigi Camera).

Il presente comunicato stampa emesso il 28 aprile 2015 è stato redatto ai sensi del Regolamento di attuazione del D. Lgs. 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 presso Borsa Italiana SpA, sul sito internet della Società (www.saras.it) nella sezione "Investor Relations/Notizie Finanziarie/Comunicati Stampa", nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" (www.1info.it).

Per ulteriori informazioni:

Massimo Vacca

Saras – Head of Investor Relations & Financial Communications

Alessandra Gelmini / Elisabetta Ferrati

Saras – IR Officers

Tel: + 39 02 7737642

Email: ir@saras.it

IL GRUPPO SARAS

Il Gruppo Saras, fondato da Angelo Moratti nel 1962, conta circa 1.700 dipendenti e presenta un valore totale dei ricavi pari a circa 10,3 miliardi di Euro al 31 dicembre 2014. 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.