

COMUNICATO STAMPA DIFFUSO SU RICHIESTA E PER CONTO DI MASSIMO MORATTI S.p.A. DI MASSIMO MORATTI, ANGEL CAPITAL MANAGEMENT S.p.A., STELLA HOLDING S.p.A. E VITOL B.V.

I membri della famiglia Moratti stipulano un accordo relativo alla vendita di circa il 35% di Saras a Vitol

Potenziali azioni aggiuntive disponibili per effetto del contratto derivato di "funded collar" di ACM

Massimo Moratti S.p.A. di Massimo Moratti, Angel Capital Management S.p.A. ("ACM") e Stella Holding S.p.A. (collettivamente la "Famiglia Moratti") e Vitol B.V., società con in Olanda (oppure una società interamente controllata e designata da Vitol), ("Vitol") hanno stipulato un contratto di compravendita (*sale and purchase agreement*, "SPA") in base al quale la Famiglia Moratti si è impegnata a cedere a Vitol, azioni di Saras S.p.A. ("Saras") che rappresentano circa il 35% del capitale azionario di Saras (l'"Operazione"), ad un prezzo pari a €1,75 per azione (il "Prezzo per Azione").

Ai sensi dello SPA e subordinatamente al verificarsi di determinate circostanze ivi previste, ACM si è impegnata a vendere a Vitol le eventuali azioni di Saras che ACM potrebbe ricevere sulla base dell'esistente contratto derivato di *funded collar*, avente ad oggetto circa il 5% del capitale azionario di Saras.

Nel caso in cui venga deliberato e distribuito un dividendo da parte di Saras prima della data di completamento dell'Operazione, il Prezzo per Azione sarà ridotto di conseguenza.

Il completamento dell'Operazione è esclusivamente subordinato all'ottenimento delle autorizzazioni regolamentari necessarie (i.e., le autorizzazioni ai sensi dei regolamenti dell'Unione europea sulle sovvenzioni estere e in materia di concorrenza (*antitrust*) e della normativa *golden power italiana*).

Al completamento dell'Operazione, l'intera partecipazione detenuta dalla Famiglia Moratti in Saras sarà trasferita a Vitol. L'Operazione determinerà l'insorgere di un obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ("OPA") obbligatoria sul capitale azionario di Saras, che sarà promossa da Vitol allo stesso Prezzo per Azione (i.e., €1,75 per azione), ovvero al prezzo rettificato in caso di distribuzione di un dividendo prima del completamento dell'Operazione. L'obiettivo dell'OPA è ottenere la revoca delle azioni ordinarie di Saras dalla quotazione e dalle negoziazioni su Euronext Milan, che potrà essere conseguita anche attraverso una fusione in presenza delle relative condizioni.

Il prezzo di €1,75 per azione implica una capitalizzazione di Saras circa €1,7 miliardi e rappresenta un premio del:

- c.10% rispetto al prezzo della data di riferimento (*)
- c. 7% rispetto al prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi del mese precedente alla data di riferimento
- c. 12% rispetto al prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi dei 3 mesi precedenti alla data di riferimento
- c. 21% rispetto al prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi dei 6 mesi precedenti alla data di riferimento
- c. 30% rispetto al prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi dei 12 mesi precedenti alla data di riferimento

(*) Il prezzo alla data di riferimento indica il prezzo di chiusura di mercato del 6 febbraio 2024 (ovvero alla data precedente la notizia pubblicata da Bloomberg riguardante una potenziale vendita da parte della Famiglia Moratti).

COMUNICATO STAMPA DIFFUSO SU RICHIESTA E PER CONTO DI MASSIMO MORATTI S.A.P.A. DI MASSIMO MORATTI, ANGEL CAPITAL MANAGEMENT S.P.A., STELLA HOLDING S.P.A. E VITOL B.V.

Saras è un'azienda leader nel settore industriale ed energetico con sede in Italia. Tra i suoi impianti è inclusa la più grande raffineria a sito unico nel Mediterraneo. Posizionata strategicamente in un sito industriale in Sardegna, la raffineria con una capacità di 300 mila barili/giorno fornisce prodotti petroliferi all'Italia e al resto dell'Europa, mentre il suo impianto di generazione di energia elettrica perfettamente integrato, uno dei più grandi nel suo genere, ha una potenza installata di 575MW e contribuisce per oltre il 40% al fabbisogno energetico della Sardegna. Inoltre, Saras ha un importante portafoglio di rinnovabili che comprende 171MW di impianti eolici operativi e una *pipeline* di di progetti eolici e solari rispettivamente di 593MW e 79MW.

Vitol ha una lunga storia di investimenti in infrastrutture energetiche in tutto il mondo, dalla produzione e raffinazione del petrolio alle energie rinnovabili e allo stoccaggio di CO2. Questa Operazione rappresenta per Vitol un'opportunità di investire in un *asset* di alta qualità, ben posizionato per soddisfare le esigenze energetiche attuali e future in Italia e in Europa.

Massimo Moratti, Presidente e Amministratore Delegato di Saras, ha dichiarato: *"Dopo 62 anni dalla sua fondazione avvenuta ad opera di mio padre, con i miei nipoti Angelo e Gabriele ed i miei figli Angelomario e Giovanni, ho ritenuto che la miglior garanzia per il futuro successo della raffineria di Sarroch fosse l'aggregazione con un primario operatore industriale del settore energetico globale, quale è Vitol, dotato di risorse relazionali, finanziarie e manageriali necessarie per competere nell'attuale contesto di mercato internazionale. Pertanto, ritengo che, questa Operazione sarà positiva per tutti gli azionisti, per le maestranze, per i clienti e tutti gli altri stakeholders, che ringrazio per la fiducia che ci hanno sempre accordato. Oggi Saras è una società solida e profittevole, leader nell'intero bacino del Mediterraneo, e auguriamo a Vitol di poter espandere i successi fino ad ora conseguiti."*

Russell Hardy, Amministratore Delegato di Vitol, ha dichiarato: *"La nostra ambizione è quella di investire in una forte società italiana nel settore dell'energia, gestita da un management locale autonomo e supportata dall'esperienza e dall'accesso al mercato di Vitol. Apprezziamo l'importanza di Saras in Sardegna, e nel paese più in generale, e ci impegniamo a portare avanti l'eredità della famiglia Moratti di gestione diligente, operazioni sicure e supporto alla comunità locale e ai dipendenti. Le attività di Saras sono ben complementari al core business di Vitol e questa Operazione rafforzerà la sicurezza energetica europea e migliorerà l'approvvigionamento di un impianto chiave nel settore energetico europeo"*.

Al completamento dell'Operazione, Vitol disporrà di oltre 800 mila barili/giorno di capacità di raffinazione in sette raffinerie, 4GW di produzione di energia termica e oltre 1,4GW di generazione di energia rinnovabile.

La Famiglia Moratti è assistita da BofA Securities e Four Partners Advisory in qualità di *advisor* finanziari e da Linklaters Milano in qualità di *advisor* legale. Vitol è assistita da J.P. Morgan in qualità di *advisor* finanziario esclusivo e da Chiomenti e Weil, Gotshal & Manges in qualità di *advisor* legali.

Per maggiori informazioni:

Vitol:

Andrea Schlaepfer
Tel +44 (0)7525 403796
acs@vitol.com

Brunswick Group LLP, London:

Patrick Handley
+44 207 404 5959
pandley@bruswickgroup.com

Note per gli editori:

Descrizione di Vitol

Vitol è un'azienda leader nel settore dell'energia, con una presenza attraverso tutto lo spettro: dal petrolio all'energia, alle rinnovabili e alla stoccaggio di CO2. Commercia 7,4 milioni di barili/giorno di petrolio greggio e derivati e conduce circa 6.000 trasporti via mare ogni anno.

Tra i clienti di Vitol si annoverano compagnie petrolifere nazionali, multinazionali, le principali società industriali e di *utilities*. Fondata a Rotterdam nel 1966, oggi Vitol serve clienti da circa 40 uffici in tutto il mondo ed è investita in impianti energetici a livello globale, tra cui: 17 milioni di m3 di stoccaggio a livello globale, circa 500 mila barili/giorno di capacità di raffinazione, oltre 7.000 stazioni di servizio e un portafoglio crescente di impianti energetici di transizione e rinnovabili. I ricavi nel 2022 sono stati di \$505 miliardi di dollari.

Per maggiori informazioni: www.vitol.com