

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI RATTI S.P.A. E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO GESTITO E ORGANIZZATO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE RATTI S.P.A., DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IN DATA 5 MARZO 2010 A SEGUITO DELL'AUTORIZZAZIONE COMUNICATA CON NOTA DEL 3 MARZO 2010, PROTOCOLLO N. 10017462.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi, inseriti nel Prospetto Informativo. I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii a Sezioni, Capitoli e Paragrafi devono intendersi effettuati a Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto Informativo.

Ai sensi dell'articolo 31 del Regolamento n. 809/2004/CE ed ai sensi degli articoli 9, comma 2, e 56, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999 si comunica l'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 5 marzo 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota Consob del 3 marzo 2010, protocollo n. 10017462, fornendo al riguardo le informazioni nel seguito riportate.

DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

Ratti S.p.A., con sede legale in Guanzate (CO), Via Madonna n. 30 (l'"Emittente").

FATTORI DI RISCHIO

L'offerta in opzione (l'"Offerta in Opzione" ovvero l'"Offerta") descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari quotati. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni riportate nel Prospetto Informativo ed in particolare gli specifici fattori di rischio di seguito elencati, riportati nella Sezione Prima, Capitolo 4, del Prospetto Informativo, denominato "FATTORI DI RISCHIO", relativi all'Emittente e al Gruppo Ratti S.p.A. e al settore di attività in cui gli stessi operano, nonché quelli relativi agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.

1.1 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO

- 1.1.1 Rischi connessi all'assenza di capitale circolante sufficiente
- 1.1.2 Rischi connessi all'andamento negativo della redditività operativa e netta degli ultimi esercizi e alla capacità di generare utili
- 1.1.3 Rischi connessi alla realizzazione degli Aumenti di Capitale
- 1.1.4 Rischi connessi alla realizzazione del Piano Industriale
- 1.1.5 Rischi connessi alla realizzazione del Piano di Ristrutturazione ed al fabbisogno di mezzi finanziari
- 1.1.6 Rischi connessi al mancato rispetto dei covenant finanziari previsti nei contratti di finanziamento
- 1.1.7 Rischi connessi ai contratti di licenza
- 1.1.8 Rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di cambio e interesse
- 1.1.9 Rischi di credito
- 1.1.10 Rischi relativi ai costi energetici, materie prime e semilavorati
- 1.1.11 Rischi connessi ai rapporti con le parti correlate
- 1.1.12 Rischi connessi al personale chiave
- 1.1.13 Rischi connessi alla politica ambientale
- 1.1.14 Rischi connessi alle dichiarazioni di preminenza, previsioni, stime ed elaborazioni interne relative al mercato di riferimento

1.2 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE IN CUI OPERANO IL GRUPPO E LA SOCIETÀ

- 1.2.1 Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia e del settore
- 1.2.2 Rischi connessi al settore di attività dell'Emittente
- 1.2.3 Rischi connessi all'evoluzione della struttura competitiva

1.3 FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

- 1.3.1 Rischi relativi alla liquidità e alla volatilità delle Azioni
- 1.3.2 Rischi connessi all'andamento del mercato dei diritti di opzione
- 1.3.3 Rischi connessi al controllo della Società all'esito degli Aumenti di Capitale
- 1.3.4 Effetti diluitivi significativi
- 1.3.5 Impegni di sottoscrizione ed applicabilità dell'esenzione "da salvataggio"
- 1.3.6 Esclusione dei mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza di autorizzazioni delle autorità competenti
- 1.3.7 Rischi connessi al limitato flottante delle azioni della Società
- 1.3.8 Approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2009

TIPO, CLASSE E AMMONTARE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta consistono in 39.000.000 azioni ordinarie Ratti S.p.A., prive del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Ratti S.p.A. in circolazione alla data di emissione (le "Azioni"), offerte in opzione agli azionisti dell'Emittente, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, nel rapporto di n. 3 Azioni ogni n. 4 azioni ordinarie possedute, ad un prezzo di Euro 0,114 ciascuna, di cui Euro 0,076 a titolo di sovrapprezzo. Anche ai sensi dell'articolo 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999, si informa che l'Offerta in Opzione è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Como ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del codice civile in data 5 marzo 2010 ed è pertanto divenuta irrevocabile a partire da tale data.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione derivano dall'Aumento di Capitale in Opzione deliberato dall'assemblea straordinaria dell'Emittente del 23 dicembre 2009, inscindibile, a pagamento, per un importo complessivo di Euro 4.446.000,00, comprensivo di sovrapprezzo. L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

DESCRIZIONE E MERCATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni oggetto dell'Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti Ratti S.p.A. ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile. L'Offerta è promossa esclusivamente per il mercato italiano sulla base del Prospetto Informativo. L'Offerta non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale promozione richieda l'approvazione delle competenti Autorità locali o sia in violazione di norme o regolamenti locali ("Altri Paesi"). Le Azioni non sono state né saranno registrate ai sensi del United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

DATI RILEVANTI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

La tabella che segue riassume i dati rilevanti dell'Offerta in Opzione.

Numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione	n. 39.000.000
Rapporto di opzione	n. 3 nuove azioni ogni n. 4 azioni ordinarie possedute
Prezzo di offerta per ciascuna Azione oggetto dell'Offerta in Opzione	Euro 0,114
Controvalore totale dell'Aumento di Capitale in Opzione ⁽¹⁾	Euro 4.446.000,00
Numero totale di azioni componenti il capitale sociale di Ratti <i>post</i> Offerta in Opzione ⁽¹⁾	273.500.000
Capitale sociale di Ratti <i>post</i> Offerta in Opzione ⁽¹⁾	Euro 27.949.000
Percentuale delle Azioni sul capitale sociale di Ratti <i>post</i> Offerta in Opzione ⁽¹⁾	14,26%

⁽¹⁾ Assumendo, anche a seguito dell'avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, l'integrale sottoscrizione dell'Offerta in Opzione.

CALENDARIO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra l'8 marzo 2010 ed il 26 marzo 2010 compresi (il "Periodo di Offerta"), presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dall'8 marzo 2010 al 19 marzo 2010 compresi (il "Periodo di Negoziazione"). Entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, i Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in borsa dall'Emittente per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile.

La seguente tabella riassume il calendario previsto per l'Offerta in Opzione.

Inizio del Periodo di Offerta e del Periodo di Negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	8 marzo 2010
Ultimo giorno di negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	19 marzo 2010
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	26 marzo 2010
Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione al termine del Periodo di Offerta	entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

Il calendario dell'Offerta in Opzione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di pubblicazione del Prospetto Informativo (si veda sotto).

SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA IN OPZIONE

L'Offerta in Opzione diverrà irrevocabile dalla data del deposito del corrispondente avviso presso il Registro delle Imprese di Como, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del codice civile. Qualora non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nel Prospetto Informativo, ne verrà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante comunicazione ai sensi degli articoli 114 del D.Lgs. n. 58/1998 e 66 del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla Consob.

MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto a carico del sottoscrittore. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione verranno messe a disposizione sui conti degli intermediari autorizzati, aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., nello stesso giorno, a partire dal 29 marzo 2010, in cui gli importi pagati per la sottoscrizione delle stesse saranno disponibili sul conto della Società, fatti salvi eventuali ritardi per eventi non dipendenti dalla volontà dell'Emittente; le Azioni saranno comunque messe a disposizione degli aventi diritto entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta.

INDICAZIONE DEI RESPONSABILI DEL COLLOCAMENTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Trattandosi di un'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, non esiste un responsabile del collocamento.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA SUL BUON ESITO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Donatella Ratti ha assunto l'impegno ad esercitare i diritti di opzione ad essa spettanti quale titolare del 49,652% del capitale dell'Emittente, a valere sull'Offerta in Opzione ed a sottoscrivere le azioni che restassero inopinate ad esito dell'Offerta in Borsa dei Diritti di Opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, garantendo pertanto l'integrale esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione pari ad un importo complessivo di Euro 4.446.000. Non vi sono soggetti terzi che abbiano assunto impegni a sottoscrivere le Azioni.

QUOTAZIONE DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ordinarie Ratti attualmente in circolazione.

LUOGHI OVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico per la consultazione, ed una copia cartacea dello stesso sarà consegnata gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta, presso la sede legale di Ratti S.p.A. in Guanzate (CO), Via Madonna n. 30, ovvero presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari n. 6; il Prospetto Informativo è altresì consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.ratti.it.

Guanzate (CO), 5 marzo 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A.
 Donatella Ratti