



RATTI S.p.A.

Verbale dell'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2014

Il giorno 24 aprile 2014 in Milano, via Filodrammatici n. 3 presso Mediobanca S.p.A., alle ore 15,00, ha luogo in sede ordinaria l'Assemblea di Ratti S.p.A..

Assume la presidenza l'assemblea a norma dell'articolo 13 dello statuto sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, la dottoressa **Donatella Ratti**, fungendo da Segretario, sul consenso unanime dei presenti, il Notaio *Prof. Carlo Marchetti*.

L'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2) *Nomina del Collegio Sindacale, del suo Presidente e determinazione dei relativi emolumenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3) *Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante aumento a n. 9 componenti e determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 4) *Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.*

Sono presenti alla riunione:

- Per il Consiglio di Amministrazione, oltre a al Presidente, i Consiglieri:

SERGIO TAMBORINI

SERGIO MEACCI

CARLO CESARE LAZZATI

mentre hanno giustificato l'assenza i Consiglieri:

ANTONIO FAVRIN

ANDREA DONA' DALLE ROSE

FEDERICA FAVRIN

- Per il Collegio sindacale:



AGENZIA DELLE ENTRATE
DP I MILANO - UT Milano I

REGISTRATO IN DATA 14/5/14 SERIE 3... N. 4940
CON € 200.00 (duecento/00)

PER DELEGA DEL DIRETTORE
PROVINCIALE
IL FUNZIONARIO
Giulio Isolani
Tiziana Esposito

MICHELE PAOLILLO (Presidente)

mentre hanno giustificato l'assenza i Sindaci

MARCO DELLA PUTTA

GIOVANNI RIZZI.

Quindi il Presidente comunica che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 14 marzo 2014 sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano *MILANO FINANZA*;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF);
- il capitale sociale è pari a Euro 11.115.000, diviso in n. 27.350.000 azioni ordinarie;
- la Società non ha azioni proprie in portafoglio;
- gli intervenuti risultano essere attualmente n. 11 per complessive n. 23.639.405 azioni rappresentanti il 86,433 % del capitale sociale.

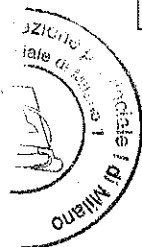


Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea **regolarmente costituita** ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno e comunica che:

- l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.
- la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su	Quota % su
-------------	-------------------	------------	------------

	Denominazione	Titolo di possesso	capitale ordinario	capitale votante
Andrea Paolo Donà Dalle Rose	Marzotto S.p.A.	Proprietà	33,364	38,60
Faber Five S.r.l.	Faber Five S.r.l.	Proprietà	33,364	38,60
Donatella Ratti	Donatella Ratti	Proprietà	16,520	19,11



- per quanto concerne l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, la società è informata di quanto segue:

in data 5 marzo 2012 è stato rinnovato per un triennio, a partire dal 5 marzo 2013, il patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998, in vigore tra Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l., avente ad oggetto le azioni ordinarie Ratti S.p.A. possedute dalle parti a seguito della sottoscrizione in data 5 marzo 2010 dell'aumento di capitale sociale di Ratti S.p.A. deliberato dall'assemblea del 23 dicembre 2009 e alle stesse riservato; detto patto ha quindi ad oggetto complessive n. 18.250.000 azioni, pari al 66,728% del capitale sociale, di cui n. 9.125.000, pari al 33,364% del capitale sociale, possedute da Marzotto S.p.A. e n. 9.125.000 azioni, pari al 33,364% del capitale sociale, possedute da Faber Five S.r.l.. Detto patto ed il relativo rinnovo sono stati oggetto di tutti gli adempimenti pubblicitari prescritti;

- la società non è a conoscenza dell'esistenza di ulteriori patti parasociali previsti all'art. 122 del TUF;

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti, esperti qualificati e giornalisti sono stati informati dell'Assemblea e messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea.

Proseguendo il Presidente invita coloro che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 o di altra disposizione vigente a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni.

Quindi il Presidente:

- fa presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione;
- prega coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori di restituire la scheda di votazione, salvo ritirarla nuovamente al momento del rientro in sala;
- dal momento che la documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli

interventuti, con il consenso unanime dei presenti, propone sin da ora di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, ove presenti;

- comunica che non sono pervenute all'indirizzo di posta elettronica abilitato, rattispa@legalmail.it, domande sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;

- informa che la Società, come consentito dallo Statuto e nell'ottica del massimo risparmio di costi, non ha provveduto alla nomina di un rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** recante: *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In ossequio a quanto richiesto da Consob, il Presidente dà indicazione del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato da RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:

- il numero di ore effettivamente impiegato ammonta a 901 ore, di cui 801 ore relative alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e 100 ore relative alla revisione contabile del bilancio consolidato;
- i corrispettivi concordati ammontano a Euro 74.820,00 di cui Euro 66.470,00 relativi alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e Euro 8.350,00 relativi alla revisione contabile del bilancio consolidato.

Quindi il Presidente procede alla lettura della proposta di delibera *infra* trascritta e dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio Sergio Zambellini il quale innanzi tutto si congratula con il Consiglio di Amministrazione per la chiara impaginazione della documentazione inerente il bilancio d'esercizio. Ritiene che l'esercizio non sia stato particolarmente positivo, ma considera in ogni caso accettabili, tenuto conto della complessiva difficile situazione economica, i risultati economici ottenuti.



Quindi rivolge al Consiglio alcuni puntuali quesiti. In particolare chiede quale sia l'anno fiscalmente definito, a quanto ammontano le fideiussioni rilasciate dalla società, se vi siano contenziosi legali in corso, ed in caso positivo quanti siano e se sono state calcolate le prevedibili conseguenze patrimoniali, se vi sono state richieste di informazioni aggiuntive da Consob, se la generazione di cassa è ritenuta sufficiente oppure è allo studio un'operazione di aumento di capitale, se sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni aziendali, aggregazioni o delocalizzazioni e, infine, a quanto ammonta il budget assegnato alle attività di pubblicità, sponsor ed erogazioni liberali chiedendo di specificare il dato complessivo di Euro 129.000,00 presente in bilancio relativo alle attività di promozione.

Nessun altro chiedendo di intervenire il Presidente, d'accordo con l'Amministratore Delegato, al fine di reperire i puntuali elementi necessari per assicurare una precisa risposta a tutti i quesiti posti dal socio, sospende l'assemblea alle ore 15,15.

Alle ore 15,22 il Presidente riapre l'assemblea e passa la parola all'Amministratore Delegato Sergio Tamborini per rispondere alle domande del socio Zambellini.

Tamborini segnala come l'anno fiscalmente definito sia il 2008 ed al momento non sono in corso accertamenti fiscali, mentre quanto alle fideiussioni rilasciate fa presente che l'elenco è dettagliato a pag. 103 del bilancio consolidato specificando che si tratta di fideiussioni richieste dall'attività quotidiana ed operativa della società, rilasciate a favore di controllate o collegate ovvero nel contesto di un progetto innovativo sulla seta che vede coinvolta Ratti S.p.A. con altre società. Proseguendo, Tamborini segnala che allo stato non sono presenti contenziosi legali né vi è stata alcun tipo di richiesta informativa da Consob. Rispetto alla generazione di cassa, Tamborini evidenzia come allo stato non sia in programma un aumento di capitale in quanto non sono previste operazioni straordinarie che necessitino di nuove risorse finanziarie aggiuntive oltre a quelle di cui la società può già disporre: tutti gli investimenti, anche quelli dell'anno 2013 in particolare relativi a macchinari, sono stati svolti con la normale generazione di cassa che allo stato è assolutamente sufficiente.

Quindi precisa come non vi siano in corso attività di delocalizzazione, mentre per ciò che concerne possibili ristrutturazioni o riduzioni di personale Tamborini evidenzia come il mercato in cui opera Ratti S.p.A. non abbia più un andamento semestrale legato all'uscita delle nuove collezioni di indumenti ma sia ormai un mercato molto più continuo e più serrato. Di conseguenza la società deve operare, coerentemente con quanto chiede il

mercato, in maniera flessibile e dinamica anche per ciò che concerne le assunzioni o le riduzioni di personale. In alcuni comparti, precisa ancora Tamborini, potrebbe essere necessario assumere personale prima della fine dell'anno, mentre in altri, al contrario, si potrebbe verificare l'opposto fenomeno di riduzione.

Proseguendo, Tamborini precisa che il dato relativo alle spese di promozione riguarda spese inerenti l'attività caratteristica della società e dunque in particolare la realizzazione di manufatti utili per le fiere espositive o i cataloghi nonché la realizzazione di eventi promozionali del business, oltre che spese di cancelleria ed altre varie minori. Quanto alle erogazioni liberali, che ammontano a Euro 58.600,00, Tamborini precisa che Euro 40.000,00 sono stati erogati alla Fondazione Antonio Ratti, che pur essendo soggetto giuridico autonomo è per molti versi collegata a Ratti S.p.A., in particolare al fine di effettuare una sponsorizzazione della parte espositiva del Museo del Tessile, mentre Euro 10.000,00 sono stati devoluti al CRA-API (Consiglio per la ricerca e la sperimentazione in agricoltura) sede di Padova che è uno dei più sviluppati centri europei di sperimentazione nel campo della bachicoltura, segnalando in particolare che la predetta somma di Euro 10.000,00 è stata utilizzata per l'organizzazione di un importante convegno svoltosi proprio presso Ratti S.p.A. cui hanno partecipato esperti e coltivatori del settore della coltura della seta e della bachicoltura provenienti da tutta Europa.

Concludendo, Tamborini elenca le minori erogazioni liberali effettuate dalla società: Euro 2.000,00 per il Museo Didattico della Seta (Gottex Museum), Euro 1.000,00 per la parrocchia di Guanzate, Euro 1.500,00 per il quadrangolare calcistico che ha coinvolto Ratti S.p.A., Saati S.p.A. ed altre due aziende del territorio ed Euro 4.100,00 devoluti alla Fondazione Setificio.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati;
- pone in votazione (ore 15,30) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“Signori Azionisti, l'assemblea degli Azionisti di Ratti S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*

delibera

di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, e di destinare l'utile di Euro 3.172.572 come segue:

- a riserva legale per Euro 158.629;
- ad utili a nuovo per Euro 278.943;
- agli Azionisti tramite l'assegnazione di un dividendo pari a Euro 0,10 per azione, per complessivi Euro 2.735.000.

Il dividendo avrà come data di stacco il 19 maggio 2014 e come data di pagamento il 22 maggio 2014, e verrà corrisposto alle azioni che saranno in circolazione alla data di stacco cedola.”



La proposta è approvata **all'unanimità**.

Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

Il Presidente passa poi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria** recante: *Nomina del Collegio Sindacale, del suo Presidente e determinazione dei relativi emolumenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti* ricordando che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata agli intervenuti, e rinvio quindi a detta relazione.

Il Presidente:

- fa quindi presente che:

-- l'articolo 25 dello Statuto Sociale prevede che il Collegio Sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti, nominati dall'Assemblea la quale ne determina anche il compenso;

-- in merito alla procedura di nomina il medesimo articolo 25 dello Statuto Sociale prevede che i Sindaci siano nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate da azionisti che da soli o insieme ad altri presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% (un quarantesimo) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la diversa minor percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari e sul punto precisa che la soglia stabilita da Consob con delibera n. 18775 del 29 gennaio 2014, per la presentazione delle liste di Ratti S.p.A., è pari al 2,5%, coincidente con quanto stabilito in statuto;

- ricorda inoltre che trovano applicazione le disposizioni in materia di equilibrio di genere di cui al comma 1-ter dell'art. 147-ter e al comma 1-bis dell'art. 148 del d. lgs. n. 58/98

introdotti con la legge n. 120/2011, così come le disposizioni attuative emanate al riguardo dalla Consob (art. 144-undecies del regolamento emittenti), come recepite nell'art. 25 dello statuto sociale;

- comunica che nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 25 dello statuto sociale, e precisamente in data 28 marzo 2014 sono state presentate n. 2 liste di candidati rispettivamente:

- **una lista (denominata Lista di Maggioranza) da parte degli azionisti:**

Marzotto S.p.A titolare di n. 9.125.000 azioni ordinarie della società, rappresentati il 33,364% del capitale sociale;

Faber Five S.r.l. titolare di n. 9.125.000 azioni ordinarie della società, rappresentati il 33,364% del capitale sociale;

- **una lista (denominata Lista di Minoranza) da parte dell'azionista:**

Sig.ra Donatella Ratti, titolare di n. 4.518.305 azioni ordinarie della società, rappresentati il 16,52% del capitale sociale.

- rammenta che tali liste di candidati sono corredate:

-- dall'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta nonché copia delle comunicazioni dalle quali risulta la titolarità della partecipazione;

-- dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche;

-- da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società recante anche l'indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente ai sensi dell'art. 148, terzo comma, del D.Lgs. n. 58/1998;

- segnala inoltre che non sono state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data odierna;

- da atto che le liste, unitamente alla documentazione di corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, borsa italiana e sul sito della società in data 3 aprile 2014 e, con la documentazione di corredo, sono contenute nel fascicolo a vostre mani e vengono allegate al verbale della presente assemblea formandone parte integrante;



- ricorda inoltre che sulla base delle disposizioni applicabili i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

- da lettura dei candidati elencati nella Lista di Maggioranza, qui trascritta omettendo, con il consenso unanime degli intervenuti, la lettura dei *curricula vitae* dei candidati, pubblicati nei termini di legge e consegnati a tutti partecipanti alla presente assemblea:

Candidati alla carica di Sindaco Effettivo

1. MICHELE PAOLILLO
2. ANTONELLA ALFONSI
3. MARCO DELLA PUTTA

Candidati alla carica di Sindaco Supplente

4. STEFANO RUDELLI
5. FEDERICA CASALVOLONE

Il Presidente a questo punto evidenzia, in relazione alla Lista di Maggioranza, che in data odierna il candidato a Sindaco Effettivo dott. Michele Paolillo ha comunicato sia agli Azionisti proponenti la Lista di Maggioranza che alla Società di non essere più disponibile ad accettare la candidatura per sopravvenuti impegni professionali e personali.

Proseguendo il Presidente:

- da lettura dei candidati elencati nella Lista di Minoranza, qui trascritta omettendo, con il consenso unanime degli intervenuti, la lettura dei *curricula vitae* dei candidati, pubblicati nei termini di legge e consegnati a tutti partecipanti alla presente assemblea:

Candidato alla carica di Sindaco Effettivo

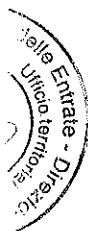
1. GIOVANNI RIZZI

Candidato alla carica di Sindaco Supplente

2. ALESSANDRA ANTONIA BIAGI

- ricorda che ai sensi dell'art. 25 dello statuto sociale, alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale si procederà come segue:

dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed uno supplente; dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e che non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la prima



sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo, e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea, risultando eletti candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

- ricorda inoltre che:

-- in merito alla **nomina del Presidente** questo è nominato tra i sindaci eletti dalla minoranza, ai sensi dell'articolo 148, comma 2 bis, del TUF e dell'articolo 25 dello statuto sociale;

-- in merito alla **determinazione del compenso**, il compenso del Collegio Sindacale precedentemente in carica, deliberato con delibera del 29 aprile 2011, e' pari ad Euro 20.000,00 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 13.000,00 lordi annui per ciascuno dei due Sindaci Effettivi.

A questo punto il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola Simonetta Parravicini, in rappresentanza dei soci Faber Five S.r.l. e Marzotto S.p.A. la quale propone di riconoscere ai sensi dell'art. 2402, del codice civile, oltre al rimborso delle spese sostenute per la carica, ai membri del Collegio Sindacale, un compenso di Euro 20.000,00 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 13.000,00 lordi annui per ciascuno dei due Sindaci effettivi, precisando che si tratta di importi già comprensivi della partecipazione ai comitati e che la futura assunzione della carica di membro effettivo dell'organismo di vigilanza della Società da parte del Presidente del Collegio e/o dei Sindaci effettivi non comporterà un compenso ulteriore essendo compreso nel compenso già proposto.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- invita gli azionisti a procedere alla votazione.

In merito al compenso del Collegio Sindacale

Il Presidente:

- mette in votazione (ore 15,38) la proposta presentata da Simonetta Parravicini, in rappresentanza dei soci Faber Five S.r.l. e Marzotto S.p.A.:

di riconoscere ai sensi dell'art. 2402, del codice civile, oltre al rimborso delle spese sostenute per la carica, ai membri del Collegio Sindacale, un compenso di Euro 20.000,00 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 13.000,00 lordi annui per ciascuno dei due Sindaci effettivi, precisando che si tratta di importi già comprensivi della partecipazione ai comitati e che la futura assunzione della carica di membro effettivo dell'organismo di vigilanza della Società da parte del Presidente del Collegio e/o dei Sindaci effettivi non comporterà un compenso ulteriore essendo compreso nel compenso già proposto.

- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati;

La proposta è approvata **all'unanimità**.

Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

In merito alla nomina del Collegio Sindacale

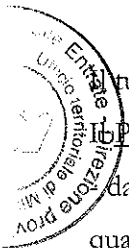
Il Presidente:

- invita a votare (ore 15,39) le liste delle quali e' stata data lettura allo scopo di nominare il nuovo Collegio Sindacale, che, resterà in carica per i prossimi tre esercizi e pertanto sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2016, rammentando che, per quanto riguarda la Lista di Maggioranza, come detto, il candidato Michele Paolillo si è dichiarato non più disponibile ad accettare la candidatura per sopravvenuti impegni professionali e personali.

- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati e chiede al Notaio di procedere, per appello nominale, alla raccolta dei voti da parte dei soci, sulle due liste presentate.

	QUANTITA'
LISTA di Maggioranza	18.267.902 Azioni
LISTA di	5.041.503 Azioni

Minoranza	
ASTENUTI	330.000 Azioni
CONTRARI	0 Azioni
NON VOTANTI	0 Azioni



tutto come da dettaglio allegato al verbale.

Il Presidente:

da quindi atto che:

quali membri effettivi del Collegio Sindacale risultano eletti i signori:

dalla Lista di Maggioranza

1. ANTONELLA ALFONSI
2. MARCO DELLA PUTTA

dalla Lista di Minoranza

3. GIOVANNI RIZZI

quali membri supplenti del Collegio Sindacale risultano eletti i signori:

dalla Lista di Maggioranza

4. STEFANO RUDELLI

dalla Lista di Minoranza

5. ALESSANDRA ANTONIA BIAGI

- comunica che ai sensi dell'art. 148, comma 2 bis del TUF e dell'articolo 25 dello statuto sociale, il dott. **Giovanni Rizzi** è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

- da altresì atto che la composizione del Collegio Sindacale come risultante dalla votazione appena conclusa è conforme alla disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Il Presidente dunque passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** recante: *Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante aumento a n. 9 componenti e determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti*, richiamando al proposito le considerazioni del Consiglio di Amministrazione espresse nella apposita Relazione sul presente punto all'ordine del giorno.

Proseguendo il Presidente:

- evidenza che:

-- l'articolo 16, primo comma, dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero variabile da un minimo di tre ad un massimo di undici componenti;

-- tutti gli Azionisti hanno facoltà di avanzare in assemblea proposte di nomina di amministratori, presentando candidature accompagnate dalla documentazione richiesta dalla Relazione sul presente punto all'ordine del giorno;

-- come suggerito nella Relazione sul presente punto all'ordine del giorno, entro il

venticinquesimo giorno precedente la data prevista per l'Assemblea, e più precisamente in

data 28 marzo 2014, gli Azionisti (i) **Marzotto S.p.A.** titolare di n. 9.125.000 azioni

ordinarie della società, rappresentati il 33,364% del capitale sociale e (ii) **Faber Five S.r.l.**

titolare di n. 9.125.000 azioni ordinarie della società, rappresentati il 33,364% del capitale

sociale hanno presentato congiuntamente, in relazione all'integrazione del numero dei

Consiglieri di cui al presente punto all'ordine del giorno, la proposta di **due candidati**:

1. DAVIDE FAVRIN

2. GIOVANNA LAZZAROTTO

Tale proposta di candidatura è stata corredata:

dall'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste;

dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche;

da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società. Tale proposta inoltre prevede che i due candidati, ove eletti, abbiano un mandato di ugual durata rispetto agli altri Consiglieri e dunque restino in carica sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015.

- dichiara quindi aperta la discussione, chiedendo in particolare all'Assemblea se vi siano altri Azionisti che intendano presentare ulteriori candidature e ricordando che l'Assemblea è altresì chiamata a deliberare in merito alla determinazione del compenso degli Amministratori.

Prende la parola Simonetta Parravicini, in rappresentanza dei soci Faber Five S.r.l. e Marzotto S.p.A. la quale propone, ad integrazione e completamento della proposta di candidature avanzata in data 28 marzo 2014 di elevare, in ragione dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione, da Euro 98.000,00 lordi (importo deliberato

dall'Assemblea dei Soci del 24.04.2013) a Euro 126.000,00 lordi l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, per il periodo di durata in carica.

Comunque, precisa la delegata, restando fatte salve le remunerazioni per gli Amministratori investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente, Amministratore Delegato) di cui all'art. 2389, 3° comma, c.c. e restando altresì fatte salve le determinazioni dell'Assemblea dei Soci del 24.04.2013 in merito al gettone di presenza per i partecipanti al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato per la remunerazione ed all'estensione a tutti gli Amministratori e Sindaci della Società delle sanzioni e delle tutele previste dall'art. 15 del vigente Contratto Collettivo Nazionale di lavoro per i dirigenti di aziende industriali in relazione alle responsabilità in cui essi possono incorrere nell'esercizio delle rispettive funzioni.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente n. 12 per complessive n. 23.639.407 azioni rappresentanti il 86,433 % del capitale sociale.

In merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione

- pone in votazione (ore 15,44) la proposta di integrazione del Consiglio di Amministrazione da n. 7 a n. 9 componenti avanzata dagli Azionisti Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l.

a) Nomina a Consigliere di Amministrazione del Sig. DAVIDE FAVRIN

La proposta è approvata **all'unanimità**.

Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

b) Nomina a Consigliere di Amministrazione della Sig.ra GIOVANNA LAZZAROTTO

La proposta è approvata **all'unanimità**.

Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

In merito alla determinazione del compenso dei Consiglieri, a seguito dell'integrazione appena deliberata

- pone in votazione (ore 15,45) la proposta avanzata dagli Azionisti Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l. di elevare, in ragione dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione,

da Euro 98.000,00 lordi (importo deliberato dall'Assemblea dei Soci del 24.04.2013) a Euro 126.000,00 lordi l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, per il periodo di durata in carica. Comunque restando fatte salve le remunerazioni per gli Amministratori investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente, Amministratore Delegato) di cui all'art. 2389, 3° comma, c.c. e restando altresì fatte salve le determinazioni dell'Assemblea dei Soci del 24.04.2013 in merito al gettone di presenza per i partecipanti al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato per la Remunerazione ed all'estensione agli Amministratori e Sindaci della Società delle garanzie e delle tutele previste dall'art. 15 del vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i dirigenti di aziende industriali in relazione alle responsabilità in cui essi possono incorrere nell'esercizio delle rispettive funzioni.

La proposta è approvata **all'unanimità**.


Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

Il Presidente da quindi atto che:

- il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. è integrato dall'Assemblea dei Soci mediante la nomina del signor **DAVIDE FAVRIN** e della Signora **GIOVANNA LAZZAROTTO** e risulta quindi composto da **n. 9 componenti**.
- i due nuovi nominati Consiglieri avranno un mandato di ugual durata rispetto agli altri Consiglieri e dunque resteranno in carica sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015.
- ai sensi dell'art. 2389, primo comma cod. civ., l'emolumento annuo lordo dell'intero Consiglio di Amministrazione è rideterminato da complessivi Euro 98.000,00 a complessivi Euro 126.000,00;
- il tutto comunque fatte salve le remunerazioni per gli Amministratori investiti di particolari cariche (Presidente, Vice Presidente, Amministratore Delegato) di cui all'art. 2389, 3° comma, cod. civ. ed altresì fatte salve le determinazioni dell'Assemblea dei Soci del 24.04.2013 in merito al gettone di presenza per i partecipanti al Comitato per il Controllo Interno e al Comitato per la Remunerazione ed all'estensione a tutti gli Amministratori e Sindaci della Società delle garanzie e delle tutele previste dall'art. 15 del vigente Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i dirigenti di aziende

industriali in relazione alle responsabilità in cui essi possono incorrere nell'esercizio delle rispettive funzioni.

In conclusione il Presidente segnala che la composizione del Consiglio di Amministrazione come risultante dalla votazione appena conclusa è conforme (i) alla disciplina vigente inerente il numero di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza nonché (ii) alla disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

 Il Presidente passa infine alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** recante: **Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98**, e ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, la Società ha redatto la Relazione sulla remunerazione già a mani dei presenti, la quale illustra:

- nella Sezione I, la politica di remunerazione adottata da Ratti S.p.A con riferimento ai componenti gli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali ed agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'implementazione di tale politica;
- nella Sezione II, i compensi erogati a qualsiasi titolo ai medesimi soggetti con riferimento all'esercizio 2013.

Quindi il Presidente:

- ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF la delibera dell'assemblea ha carattere non vincolante ma consultivo; ricordo, peraltro, che, come previsto dal Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate, così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società, l'approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell'Assemblea degli azionisti esonera la Società dall'applicare la suddetta procedura per le operazioni con parti correlate nelle deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, sempreché queste ultime siano coerenti con la Politica di Remunerazione.

- procede alla lettura della proposta di delibera *infra* trascritta e dichiara aperta la discussione sul quarto punto posto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati;

- pone in votazione (ore 15,54) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

“L’assemblea degli azionisti di Ratti S.p.A. riunita in sede ordinaria,

“ - udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione relativa all’esercizio 2013.”.



La proposta è approvata **all’unanimità**.

Il tutto come da dettaglio allegato al verbale.

Nessun altro chiedendo la parola ed esauriti gli argomenti posti all’ordine del giorno, il

Presidente ringrazia gli Azionisti intervenuti e dichiara chiusa l’assemblea alle ore 15,55.

PER LA REGISTRAZIONE SI CHIEDONO GLI ALLEGATI,

Il Segretario

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Carlo M...".

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Antonio M...".

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ZAMBELLINI SERGIO			100		0,000	15,00						
2	FABER FIVE SRL		PARRAVICINI SIMONETTA (ISTIFID S.P.A.)		9.125.000	33,364	15,00						
3	MANIFATTURA LANE GAETANO MARZOTTO & FIGLI S.P.A.		PARRAVICINI SIMONETTA (ISTIFID S.P.A.)		9.125.000	33,364	15,00						
4	MEACCI SERGIO			17.500		0,064	15,00						
5	UBOLDI VALERIO			5.000		0,018	15,00						
6	TAJANA FEDERICA			91		0,000	15,00						
7	ROSCIO EUGENIO			151		0,001	15,00						
8	DE ANGELI MARISA		BORLENGHI FRANCO		151	0,001	15,00						
9	RATTI DONATELLA		LIVA MARTINO		4.518.305	16,520	15,00						
10	SOFIST S.P.A.		LIVA MARTINO		518.107	1,894	15,00						
11	TAMBORINI SERGIO		LIVA MARTINO		330.000	1,207	15,00						
12	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			2		0,000	15,44						

Totale azioni in proprio	22.844
Totale azioni per delega	23.616.563
Totale generale azioni	23.639.407
% sulle azioni ord.	86,433

persone fisicamente presenti in sala: 8

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo a sensi dell'art.
22 commi 2, D.Lgs. 7 MARZO 2005 N.82 , per il Registro Imprese di Como.

Firmato Renata Mariella

Milano, 14 MAGGIO 2014

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. 2181/2000/2 del 14.06.2000