

RATTI S.p.A.

Sede in Guanzate – Via Madonna, 30

Capitale Sociale Euro 11.115.000,00 (i.v.)

Iscritto alla C.C.I.A.A. di COMO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00808220131

Partita IVA: 00808220131 - N. Rea: 167047

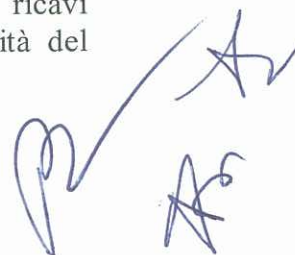
PROPOSTA MOTIVATA

ai sensi e per gli effetti dell'art. 13, comma 1 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39,
in ordine al conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti per il
periodo 2011 – 2019

Signori Azionisti,

Premesso

- che in ragione dell'Accordo Quadro del 30 ottobre 2009 e dei successivi Patti Parasociali sottoscritti tra gli azionisti Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l., quest'ultime società esercitano su Ratti S.p.A. (di seguito anche la "Società") un controllo congiunto, cui consegue l'applicazione del consolidamento proporzionale nel bilancio di Marzotto S.p.A. e della sua controllante Andrea Donà dalle Rose S.p.A.;
- che il revisore del bilancio consolidato di Marzotto S.p.A. e di Andrea Donà dalle Rose S.p.A. risulta essere quindi il "revisore principale", interamente responsabile dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato ai sensi del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 (di seguito anche il "Decreto"), e che lo stesso assume anche la responsabilità sul lavoro svolto dal revisore ad oggi incaricato della revisione legale dei conti di Ratti S.p.A.;
- che la società KPMG S.p.A., attuale revisore legale di Ratti S.p.A., risulta quindi non essere nelle condizioni previste dalla normativa primaria e secondaria applicabile nella fattispecie, con particolare riferimento alle previsioni del Documento dei Principi di Revisione n. 600 emanati dalla Commissione Paritetica per i Principi di Revisione;
- che, ai sensi del citato Documento dei Principi di Revisione n. 600, ai fini dell'acquisizione della qualifica di "revisore principale", il revisore deve esaminare direttamente la maggioranza assoluta dell'attivo e dei ricavi risultanti dal bilancio consolidato, assumendo altresì la responsabilità del lavoro svolto dai revisori dei bilanci delle società consolidate;



- che a seguito dell'ingresso di Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l. nel capitale sociale di Ratti S.p.A., tali condizioni sono soddisfatte in relazione all'acquisizione della qualifica di "revisore principale" da parte della società Reconta Ernst & Young S.p.A. (di seguito anche la "società di revisione"), revisore di Marzotto S.p.A. e di Andrea Donà dalle Rose S.p.A.;
- che, sussistendone i presupposti, come ampiamente trattato anche nel relativo parere reso, in data odierna, dal sottoscritto Collegio Sindacale a cui si rimanda per una più approfondita analisi, è necessario procedere, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del citato D. Lgs. n. 39/2010, alla revoca per giusta causa della KPMG S.p.A. dall'incarico di revisore legale di Ratti S.p.A., attribuendo contestualmente tale incarico, ai sensi dell'art. 17, comma 1, del citato Decreto, per una durata di nove anni, dal 2011 al 2019, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- che ai sensi di quanto previsto dall'art. 13, comma 1 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 l'Assemblea di Ratti S.p.A., su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'esercizio;
- che in data 7 marzo 2011 la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Milano, Via Della Chiusa, 2, il cui socio di riferimento, designato quale responsabile dell'incarico, risulta essere il Dott. Gabriele Grignaffini, ha trasmesso la propria proposta per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2011 – 2019;
- che l'Assemblea degli Azionisti della Società è stata convocata, il 29 aprile 2011, in prima convocazione, e il 30 aprile 2011, in seconda convocazione, perché assuma la delibera, ai sensi dell'articolo art. 13 del Decreto, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti;
- che non è stato necessario richiedere ulteriori proposte economiche ad altre società di revisione per i motivi meglio indicati nel parere sopra richiamato sulla revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale alla società KPMG S.p.A..

Esaminata

- la proposta di incarico formulata dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. con sede in Milano, Via Della Chiusa, 2;

Rilevato

- che la proposta contiene il piano di revisione del Bilancio per gli esercizi 2011/2019, al fine di esprimere al riguardo il giudizio di cui all'articolo 14, comma 1, lettera a) del Decreto, e che detto piano risulta adeguato e completo;



- che detta proposta contiene l'illustrazione delle procedure per espletare le verifiche previste dall'articolo 14, primo comma, lett. b) del Decreto e che dette procedure risultano adeguate;
- che la proposta della società di revisione contiene anche specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti d'indipendenza previsti dalla legge (si confronti, in particolare, l'articolo 10 del D.Lgs. n. 39/2010);
- che, sulla base di quanto desumibile dalla detta proposta, la società di revisione legale dei conti, che ha dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico, risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- che la società di revisione, dispone dell'idoneità tecnica adeguata all'ampiezza e complessità dell'incarico di revisione legale dei conti da svolgere;
- che il tempo che la società di revisione stima di impiegare per lo svolgimento dell'incarico appare ragionevolmente adeguato rispetto all'organizzazione e all'attività svolta dalla Società;
- che il corrispettivo richiesto dalla società di revisione, risulta essere conforme ai criteri fissati dalla Consob ed è stato determinato sulla stima del tempo necessario all'espletamento del richiamato incarico. Tale corrispettivo è pari a complessivi Euro 100.000,00, di cui:
 - Euro 83.000 quale corrispettivo per gli incarichi di seguito indicati e più precisamente:
 - (i) Euro 54.000,00 per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 14 comma 1 lettera a) del Decreto e per la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14 comma 2 lettera e) del Decreto e delle informazioni di cui al comma 1 lettere c), d), f), l), m), e al comma 2 lettera b) dell'art. 123 bis del TUF con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato
 - (ii) Euro 10.000,00 per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14 comma 1 lettera b) del Decreto
 - (iii) Euro 18.000,00 per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato
 - (iv) Euro 1.000,00 per le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1 comma 5 primo periodo del D.P.R. 22 luglio 1998 n. 322 come modificato dall'art. 1 comma 94 Legge n. 244/07;
 - Euro 17.000 quale corrispettivo per la revisione completa o limitata anche ai fini della revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato delle società controllate;



- che il corrispettivo sopra indicato, (oltre I.V.A. ed eventuali altre spese) è annuo, per l'intera durata dell'incarico - fatto salvo un adeguamento annuale dello stesso in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita ovvero, previo accordo con la Direzione della Società e con il Collegio Sindacale, l'eventuale incremento sempre del medesimo compenso in relazione all'aggravio dei tempi, alla variazione del mix di risorse e all'intervento di risorse specialistiche nello svolgimento del lavoro di revisione in aggiunta a quanto indicato nella suddetta proposta – ed è in linea con la qualità e la quantità del lavoro da svolgere;
- che la corresponsione del corrispettivo sopra indicato non appare subordinata ad alcuna condizione relativa all'esito della revisione legale dei conti, né pare dipendere in alcun modo dalla prestazione, da parte della predetta società di revisione, di servizi aggiuntivi.

Tutto ciò premesso, esaminato e rilevato, il Collegio Sindacale, all'unanimità,

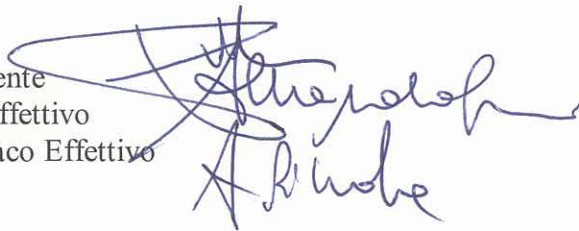
Propone

all'Assemblea degli Azionisti di Ratti S.p.A., ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto, il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, per il novennio 2011/2019, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., conformemente alla proposta della stessa sopra menzionata.

Milano, 18 marzo 2011

Il Collegio Sindacale

Dott. Pietro Michele Villa - Presidente
Dott. Alessandro Galli - Sindaco Effettivo
Dott.ssa Alessandra Pizzala - Sindaco Effettivo

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The top signature is a cursive signature that appears to be 'P. Villa'. The bottom signature is a cursive signature that appears to be 'A. Galli'.