



Ratti S.p.A. - Direzione Amministrativa - tel. 0313535671 fax 0313535607

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

AI SENSI DEL D.M. 437/98 E DELL'ART. 125-TER D.LGS. 58/98

Signori Azionisti,

ai sensi del D.M. 437/98 e dell'art. 125-ter D.Lgs. 58/98, e successive modifiche ed integrazioni, il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. mette a Vostra disposizione, insieme con l'ulteriore documentazione, una relazione illustrativa inerente le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria dei Soci convocata in Milano, Via Filodrammatici n. 3 (presso Mediobanca S.p.A.), in prima convocazione per il giorno 24 aprile 2012 alle ore 15,00 e, in eventuale seconda convocazione, per il giorno 30 aprile 2012, stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.

Parte ordinaria

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Ratti S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 11.106.732. Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e già a disposizione degli Azionisti.

Signori Azionisti,

nel sottoporre alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio di Euro 11.106.732 come segue:

- a riserva legale per Euro 555.337;
- ad altre riserve ai fini della ricostituzione della Riserva di FTA per Euro 1.632.863;
- agli Azionisti tramite l'assegnazione di un dividendo pari a Euro 0,10 per azione, per complessivi Euro 2.735.000.



Ratti S.p.A. - Direzione Amministrativa - tel. 0313535671 fax 0313535607

Il dividendo sarà posto in pagamento a partire dal 10 maggio 2012, con stacco cedola il 7 maggio 2012, e verrà corrisposto alle azioni che saranno in circolazione alla data di stacco cedola.

Con riferimento alla quota residua dell'utile dell'esercizio, pari a Euro 6.183.532, si propone che l'assemblea si esprima sulla relativa proposta di destinazione ad esito delle deliberazioni che potranno essere assunte in sede straordinaria in ordine alle riserve utilizzate negli esercizi precedenti a copertura di perdite, che risultano così dettagliate:

- Riserva di Rivalutazione ex L. 72 del 19 marzo 1983: Euro 1.747.211;
- Riserva di Rivalutazione ex L. 413 del 30 dicembre 1991: Euro 2.307.470.

2. Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi di deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3 del D.Lgs. 58/98.

La prima sezione della Relazione sulla remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2012, illustra:

- la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo;
- le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, la Vostra deliberazione non sarà vincolante; l'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico, ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2 del D.Lgs. 58/98, entro cinque giorni dalla data dell'assemblea sul sito internet www.ratti.it.

Guanzate, 19 marzo 2012

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
/f/ Donatella Ratti