



## COMUNICATO STAMPA

### Consiglio di Amministrazione Ratti S.p.A. del 30 ottobre 2009

Si comunica che in data odierna, ad esito delle trattative avviate nello scorso mese di giugno e comunicate al mercato il 22 giugno e il 31 luglio 2009, Ratti S.p.A. ("**Ratti** o la "**Società**") e l'azionista di maggioranza della società Donatella Ratti hanno concluso un accordo vincolante (l'"**Accordo**") con Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l., società partecipata dall'Ing. Antonio Favrin (congiuntamente, gli "**Investitori**"), sulla base della proposta ricevuta in pari data dagli Investitori.

L'Accordo prevede:

- un doppio aumento del capitale della Società di complessivamente oltre 25 milioni di Euro;
- l'ingresso degli Investitori nel capitale sociale di Ratti con una partecipazione di maggioranza;
- l'integrale copertura delle perdite che risulteranno realizzate dalla Società alla data del 30 settembre 2009;
- la ristrutturazione dell'indebitamento finanziario della Società e l'implementazione di un piano di ristrutturazione e sviluppo industriale della Società.

L'operazione delineata nell'Accordo si propone di riequilibrare la situazione patrimoniale e finanziaria di Ratti e di affrontare, con il supporto di un importante *partner* industriale, un più ampio e necessario piano di ristrutturazione e rilancio di un'azienda conosciuta nel mondo per creatività, qualità e trasparenza. Si tratta di una scelta maturata tra operatori storici del tessile e di un'operazione con caratteristiche, motivazioni di fondo e progettualità di natura industriale.

Più in particolare, l'Accordo prevede che l'Assemblea straordinaria della Società deliberi la copertura delle perdite al 30 settembre 2009 mediante la riduzione del capitale della Società per un importo corrispondente ed il successivo aumento del capitale stesso per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 25.251.000, mediante emissione di n. 221.500.000 azioni ordinarie della Società da liberarsi in denaro, secondo i seguenti termini:

- un aumento di capitale inscindibile con emissione di n. 39.000.000 azioni ordinarie della Società da offrirsi in opzione agli aventi diritto ad un prezzo di emissione di Euro 0,114 per azione, inclusivo di sovrapprezzo, pari ad un importo complessivo di Euro 4.446.000 (l'"**Aumento in Opzione**");
- un ulteriore aumento di capitale inscindibile, con emissione di n. 182.500.000 azioni ordinarie della Società da offrirsi in sottoscrizione a Marzotto S.p.A., quanto a n. 91.250.000 azioni ordinarie, e a Faber Five S.r.l., quanto a n. 91.250.000 azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, C.C., ad un prezzo di emissione di Euro 0,114 per azione, inclusivo di sovrapprezzo, pari ad un importo complessivo di Euro 20.805.000 (l'"**Aumento Riservato**" e, unitamente all'Aumento in Opzione, gli "**Aumenti**").

Si prevede che l'Assemblea straordinaria di Ratti chiamata a deliberare sulle proposte sopra indicate possa tenersi entro la fine dell'esercizio in corso e che gli Aumenti possano essere eseguiti entro il primo trimestre del 2010.

L'attuale azionista di maggioranza della Società, Donatella Ratti, ha assunto l'impegno ad esercitare i diritti di opzione alla stessa spettanti a valere sull'Aumento in Opzione ed a sottoscrivere le azioni che restassero inoperte ad esito dell'offerta sul mercato dei diritti di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 3, C.C., garantendo pertanto l'integrale esecuzione dell'Aumento in Opzione pari ad un importo complessivo di Euro 4.446.000.

L'esecuzione dell'Aumento in Opzione avverrà il primo giorno di mercato aperto della settimana successiva alla più lontana nel tempo tra: (i) la data in cui le condizioni sospensive, *infra* descritte, si saranno verificate; e (ii) la data in cui Consob avrà approvato il prospetto di offerta e/o di sollecitazione necessari a dare corso agli Aumenti; l'Aumento Riservato sarà eseguito l'ultimo giorno lavorativo della settimana antecedente la data di inizio dell'offerta in opzione delle azioni rivenienti dall'Aumento in Opzione.



## COMUNICATO STAMPA

All'esito degli Aumenti gli Investitori risulteranno titolari di una partecipazione nella Società rappresentativa del 66,7% del suo capitale sociale a fronte di un esborso di complessivi Euro 20.805.000; la partecipazione della Sig.ra Donatella Ratti potrà variare, in ragione dell'eventuale sottoscrizione dell'inoptato, da un minimo rappresentativo del 16,5% del capitale sociale della Società ad un massimo rappresentativo del 23,7% del suo capitale sociale. Nel caso in cui la partecipazione complessiva degli Investitori e della Sig.ra Donatella Ratti dovesse superare il 90% del capitale della Società, si darà luogo alla ricostituzione del flottante agli effetti dell'art. 108, comma 2, del D.lgs. 58/1998.

L'ingresso degli Investitori nel capitale della Società avverrà nel quadro ed in funzione di un complessivo piano di ristrutturazione finanziaria ed industriale della Società. In questo contesto, l'Accordo delinea, quale elemento essenziale dell'operazione, anche i termini essenziali di un piano di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario della Società. Tale piano prevede un intervento finanziario per un importo complessivo di circa Euro 30 milioni, finalizzato a ristrutturare e a rimodulare l'indebitamento della Società mediante il rifinanziamento dell'indebitamento a medio e breve termine attualmente in essere con i principali istituti finanziari creditori della Società, stabilizzando la situazione finanziaria della società con il maggior ricorso a linee di credito di durata pluriennale (rispetto alle attuali linee a revoca *uncommitted*) e riequilibrando il costo del debito. A tal fine, la Società - con la partecipazione degli Investitori - ha già negoziato con i principali creditori bancari (BNL-UNICREDIT) i termini e le condizioni del nuovo contratto di finanziamento, in relazione al quale è stata rilasciata una "Comfort letter" con allegato un *Term sheet*, che prevede appunto la concessione a Ratti di: (i) linee di credito a medio-lungo termine per un importo complessivo di 20 milioni di Euro, a fronte del rimborso del finanziamento attualmente in essere, nonché (ii) linee di credito ordinarie a revoca (*c.d. uncommitted*) per un importo complessivo di 10 milioni di Euro, sostanzialmente in linea a quelle già attualmente accordate dai due istituti di credito. Gli impegni di sottoscrizione degli Aumenti da parte di Donatella Ratti e degli Investitori sono condizionati alla stipulazione del contratto definitivo di finanziamento con le banche interessate.

Le risorse finanziarie messe a disposizione dagli Investitori, mediante la sottoscrizione dell'Aumento Riservato, saranno integralmente destinate a servizio del piano di ristrutturazione finanziaria e industriale della Società. Gli Investitori non intendono promuovere offerte pubbliche d'acquisto sulle azioni della Società, pertanto l'intera operazione sarà condizionata al positivo parere della Consob in merito all'applicazione all'operazione dell'esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto prevista dall'art. 106, comma 5, lett. a), del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 49, comma 1, lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999.

L'Accordo, inoltre, prevede pattuizioni volte a regolare (i) la designazione da parte degli Investitori di propri rappresentanti negli organi sociali della Società; (ii) la gestione della Società nel periodo interinale, nonché (iii) vincoli al trasferimento delle azioni da parte di Donatella Ratti. Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998 saranno oggetto di comunicazione nei termini e con le modalità di legge.

Il Consiglio di Amministrazione comunica inoltre che, con riferimento al comunicato stampa del 25 settembre 2009, nel quale si prevedeva la convocazione dell'Assemblea straordinaria della Società per deliberare in merito ai provvedimenti ex art. 2446 C.C. entro e non oltre la fine del mese di novembre, considerata la sottoscrizione dell'Accordo e la tempistica dell'operazione ipotizzata, ritiene opportuno posticipare la convocazione della predetta Assemblea affinché la stessa si tenga contestualmente a quella che sarà chiamata a deliberare gli Aumenti, la quale, come anticipato, si terrà presumibilmente entro la fine dell'esercizio in corso.

Guanzate, 30 ottobre 2009

\*\*\*\*\*

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

Direttore Amm.tivo, Investor Relator	Luca Lanzarotti	tel. 031/3535671	<a href="mailto:administration@ratti.it">administration@ratti.it</a>
Relazioni Esterne	Saibene Teresa	tel. 031/233211	<a href="mailto:tsaibene@ratti.it">tsaibene@ratti.it</a>
		cell. 335/1097269	

Sito internet: [www.ratti.it](http://www.ratti.it)