

RATTI S.p.A.
Assemblea Ordinaria
24 aprile 2018, ore 15,30
Milano, via Filodrammatici n. 3

Il giorno 24 aprile 2018 in Milano, via Filodrammatici n. 3 presso Mediobanca S.p.A., alle ore 15,30, ha luogo in sede ordinaria l'Assemblea di Ratti S.p.A..

Assume la presidenza, 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 *dottor Andrea De Costa*.

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

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 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.*

Sono presenti alla riunione:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri: Antonio Favrin; Sergio Tamborini; Federica Favrin; Sergio Meacci, Carlo Cesare Lazzati e Giovanna Lazzarotto;
 - per il Collegio Sindacale: Marco Della Putta e Antonella Alfonsi;
- mentre hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri e Sindaci.

Quindi il **Presidente** comunica che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 16 marzo 2018 sul sito internet della società e, per estratto, sul quotidiano MILANO FINANZA in data 17 marzo 2018;
- 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;
- risultano attualmente presenti, in proprio o per delega, n. 9 soci per complessive n. 23.452.601 azioni rappresentanti l'85,750% del capitale sociale con diritto di voto.

Il **Presidente** dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente costituita in prima convocazione 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 pignorati e di usufruttuari è a disposizione degli intervenuti 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 TUF e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina *pro tempore* vigente:

Dichiarante	Azionista diretto		Quota % capitale ordinario	Quota % capitale votante
	Denominazione	Titolo di possesso		
Trenora S.r.l.	Marzotto S.p.A.	proprietà	33,919%	39,556%
Faber Five S.r.l.	Faber Five S.r.l.	proprietà	33,919%	39,556%
Donatella Ratti	DNA 1929 S.r.l.	proprietà	16,52%	19,266%

- 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 2018 è stato ulteriormente rinnovato per un triennio (da marzo 2019 a marzo 2022) il patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 TUF, 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, avvenuta 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 ad oggi ha ad oggetto complessive n. 18.554.000 azioni, pari al 67,838 % del capitale sociale. Il 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 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 TUF 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 intervenuti, sul consenso unanime degli intervenuti, ne viene omessa la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nelle Relazioni del Consiglio di Amministrazione;

- comunica che non sono pervenute domande sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 127-ter 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 TUF.



A questo punto il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**.

In ossequio a quanto richiesto da Consob, il Presidente dà indicazione, del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato da ERNST & YOUNG S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:

- il numero di ore effettivamente impiegato ammonta a 1.119 ore, di cui 1.019 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 74.876 di cui Euro 66.409 relativi alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e Euro 8.467 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.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati;
- mette in votazione (ore 15,40), per alzata di mano, 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

1. di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, e di destinare l'utile di Euro 5.562.172 come segue:

- a riserva legale per Euro 278.109;
- ad utili a nuovo per Euro 1.728.563;
- agli Azionisti, tramite l'assegnazione di un dividendo al lordo di imposte pari a Euro 0,13 per azione, per complessivi Euro 3.555.500.

Il dividendo avrà come data di stacco cedola n. 7 il 21 maggio 2018 (record date 22 maggio 2018) e come data di pagamento il 23 maggio 2018, e verrà corrisposto alle azioni che saranno in circolazione alla data di stacco cedola.

L'Assemblea unanime approva.

Il **Presidente** passa quindi a trattare il **secondo punto all'ordine del giorno.**

Il **Presidente** 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 degli intervenuti, la quale illustra:

- nella Sezione I, la politica di remunerazione adottata da Ratti SpA 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 2017;

- ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF la delibera dell'assemblea ha carattere non vincolante ma consultivo ed ha ad oggetto solo la Sezione I; peraltro, 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.

5



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

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano essere attualmente invariati;
- mette in votazione (ore 15,43), per alzata di mano, 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,

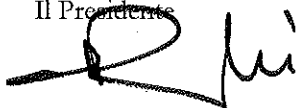
delibera

di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione - prima sezione - relativa all'esercizio 2017."

L'Assemblea unanime approva.

Esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il **Presidente** ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 15,45.

Il Presidente



Il Segretario



AGENZIA DELLE ENTRATE

DP I MILANO - UT Milano 1

Registrato in data 10 MAG. 2018 Serie 3 N. 3380
Con € 200 00 (DUECENTO/00)

Per DELEGA DEL DIRETTORE PROVINCIALE
Olga Rita Lotti

IL CAUSIDARIO
Addetto *Macedonio*



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, 11 MAGGIO 2018

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. 2181/2000/2 del 14.06.2000

RATTI S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **10** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **23.452.601** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **85,75 %** di n. 27.350.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

6



RATTI S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

24 APRILE 2018

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
ROSCIO EUGENIO	Intestatario	ROSCIO EUGENIO	ROSCIO EUGENIO			151	0,00%
TAJANA FEDERICA	Intestatario	TAJANA FEDERICA	TAJANA FEDERICA			91	0,00%
UBOLDI VALERIO	Intestatario	UBOLDI VALERIO	UBOLDI VALERIO			3.500	0,01%
BEVILACQUA CHIARA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.403	0,01%
LIVA MARTINO	Delegato	DNA 1929 SRL	DNA 1929 SRL			4.518.305	16,52%
LIVA MARTINO	Delegato	TAMBORINI SERGIO	TAMBORINI SERGIO			375.000	1,37%
PARRAVICINI SIMONETTA	Delegato	FABER FIVE S.R.L.	FABER FIVE S.R.L.			152.000	0,56%
PARRAVICINI SIMONETTA	Delegato	FABER FIVE S.R.L.	FABER FIVE S.R.L.			9.125.000	33,36%
PARRAVICINI SIMONETTA	Delegato	MANIFATTURA LANE GAETANO MARZOTTO & FIGLI S.P.A. O	MANIFATTURA LANE GAETANO MARZOTTO & FIGLI S.P.A. O			9.277.000	33,92%
ROSCIO EUGENIO	Delegato	DE ANGELI MARISA	DE ANGELI MARISA			151	0,00%

TOTALE PARTECIPANTI n° 10 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 23.452.601

RATTI S.p.A.
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
24 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3 per n°	3.742 Azioni	3.742 Voti	0,01 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	7 per n°	23.448.859 Azioni	23.448.859 Voti	85,74 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	10 per n°	23.452.601 Azioni	23.452.601 Voti	85,75 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	



RATTI S.p.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

24 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
12 ROSCIO EUGENIO	151	151
19 TAJANA FEDERICA	91	91
1 UBOLDI VALERIO	3.500	3.500
8 DE ANGELI MARISA Delega a: ROSCIO EUGENIO	151	151
14 FABER FIVE S.R.L. Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA	152.000	152.000
20 FABER FIVE S.R.L. Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA	9.125.000	9.125.000
15 MANIFATTURA LANE GAETANO MARZOTTO & FIGLI S.P.A. O Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA	9.277.000	9.277.000
16 DNA 1929 SRL Delega a: LIVA MARTINO	4.518.305	4.518.305
17 TAMBORINI SERGIO Delega a: LIVA MARTINO	375.000	375.000
2 ISHARES VII PLC Delega a: BEVILACQUA CHIARA	1.403	1.403

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Azioni
di cui			100,00% del capitale partecipante al voto
In proprio	n°	3 azionisti per n°	3.742 Azioni
			0,02% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	7 azionisti per n°	23.448.859 Azioni
			99,98% del capitale partecipante al voto



RATTI S.p.A.
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
24 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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

Azionisti Presenti

In proprio	n°	3 per n°	3.742 Azioni	3.742 Voti	0,01 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	7 per n°	23.448.859 Azioni	23.448.859 Voti	85,74 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	10 per n°	23.452.601 Azioni	23.452.601 Voti	85,75 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Voti	



RATTI S.p.A.
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
24 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
12 ROSCIO EUGENIO	151	151
19 TAJANA FEDERICA	91	91
1 UBOLDI VALERIO	3.500	3.500
8 DE ANGELI MARISA	151	151
Delega a: ROSCIO EUGENIO		
14 FABER FIVE S.R.L.	152.000	152.000
Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA		
20 FABER FIVE S.R.L.	9.125.000	9.125.000
Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA		
15 MANIFATTURA LANE GAETANO MARZOTTO & FIGLI S.P.A. O	9.277.000	9.277.000
Delega a: PARRAVICINI SIMONETTA		
16 DNA 1929 SRL	4.518.305	4.518.305
Delega a: LIVA MARTINO		
17 TAMBORINI SERGIO	375.000	375.000
Delega a: LIVA MARTINO		
2 ISHARES VII PLC	1.403	1.403
Delega a: BEVILACQUA CHIARA		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	10 azionisti per n°	23.452.601 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	3 azionisti per n°	3.742 Azioni
			0,02% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	7 azionisti per n°	23.448.859 Azioni
			99,98% del capitale partecipante al voto

