



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

Relazione degli Amministratori

ai sensi del D.M. 437/1998 e dell'art. 125-ter del TUF

PARTE ORDINARIA

3. Revoca e contestuale conferimento dell'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A., redatta ai sensi dell'articolo 125-ter, primo comma, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni, sulla proposta di revoca dell'incarico di Revisore legale della Società conferito alla società di revisione KPMG S.p.A..

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione, (i) la proposta di revoca per giusta causa del rapporto di revisione in essere con la società di revisione KPMG S.p.A., (ii) la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo e del bilancio separato di Ratti S.p.A., ad altra società di revisione, nonché (iii) la determinazione del corrispettivo.

Le motivazioni per le quali si rende necessario revocare, sussistendo una giusta causa ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 (di seguito il "Decreto"), l'incarico di revisione legale attualmente conferito alla società KPMG S.p.A. sono descritte nei successivi paragrafi della presente relazione, che è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter, primo comma, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni (il "**TUF**"), al fine di illustrare e motivare le predette proposte da sottoporre alla vostra approvazione (la "**Relazione**").

* * *

1. REVOCA PER GIUSTA CAUSA DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI CONFERITO ALLA SOCIETA' KPMG S.p.A..

In forza 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. un controllo congiunto, cui consegue l'applicazione del consolidamento proporzionale nel bilancio di Marzotto e della sua controllante Andrea Donà dalle Rose S.p.A..

Per effetto di ciò, il revisore del bilancio consolidato di Marzotto S.p.A. e di Andrea Donà dalle Rose S.p.A. risulta essere il "revisore principale", interamente responsabile dell'espressione del giudizio sul medesimo bilancio consolidato ai sensi del Decreto, e quindi che assume anche la responsabilità sul lavoro svolto dal revisore ad oggi incaricato della revisione legale dei conti di Ratti S.p.A..

La società KPMG S.p.A., revisore attuale 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 n. 600 dei Principi di Revisione emanati dalla Commissione Paritetica per i Principi di Revisione.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto, il Collegio Sindacale ha esaminato la presente problematica ed ha formulato un parere, allegato alla presente relazione *sub lettera A*, le cui principali determinazioni vengono di seguito riassunte.

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.



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

Ciò premesso, 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., revisore di Marzotto S.p.A. e di Andrea Donà dalle Rose S.p.A.. Il conferimento dell'incarico di revisione legale ad un revisore unico incaricato sia della revisione del bilancio consolidato di Marzotto S.p.A. e del gruppo alla stessa facente capo (Andrea Donà dalle Rose), sia della revisione del bilancio di Ratti S.p.A. (e del gruppo alla stessa facente capo) consente di ottenere vantaggi sul piano organizzativo per una maggiore efficienza ed efficacia dell'attività di revisione legale, semplificando il lavoro di revisione, oltre che una riduzione delle problematiche di tipo informativo ed un risparmio di costi in termini economici.

Pertanto, con riferimento alla revoca dell'incarico, si ritiene che quanto sopra precisato integri la fattispecie di *giusta causa di revoca*, prevista dall'art. 13 del Decreto. La Società, sentito il parere del Collegio Sindacale in merito alla sussistenza, nel caso di specie, di una giusta causa di revoca, ritiene che la stessa trovi conferma, ai fini dell'osservanza della normativa applicabile e dei principi in tema di revisione consolidata, in diverse fonti regolamentari e dottrinali, non ritenendo, diversamente, applicabile l'istituto della *risoluzione consensuale*, le cui ipotesi sono peraltro in attesa di essere precisate e definite con regolamento ministeriale, non ancora emanato.

2. CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE

In conseguenza dell'eventuale approvazione della proposta di revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale alla società KPMG S.p.A., di cui al precedente punto 1, risulta necessario conferire il suddetto incarico di revisione ad altra Società.

In particolare, ai sensi dell'art. 13 del Decreto, spetta all'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferire l'incarico di revisione legale dei conti, nonché determinare il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per tutta la durata dell'incarico ed eventualmente i relativi criteri di adeguamento.

In ottemperanza alla predetta normativa, il Collegio Sindacale ha pertanto provveduto a porre in essere le attività di valutazione volte all'individuazione del soggetto idoneo allo svolgimento dell'attività di "revisore principale" e quindi allo svolgimento dell'attività di revisione legale dei conti del bilancio consolidato e separato di Ratti S.p.A., previa acquisizione ed esame della relativa proposta economica. La proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale viene allegata alla presente relazione *sub lettera B*.

In considerazione di quanto precisato al punto 1 che precede, con particolare riferimento alle condizioni previste dal suddetto Documento dei Principi di Revisione n. 600, ai fini della qualifica di "revisore principale", il Collegio ritiene che tali condizioni risulterebbero soddisfatte e realizzate in caso di conferimento dell'incarico alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., società attualmente incaricata della revisione legale in favore di Marzotto S.p.A. e del gruppo alla stessa facente capo (Andrea Donà dalle Rose). A fronte dell'incarico attualmente ricoperto presso la controllante, Reconta Ernst & Young S.p.A. risulterebbe agevolmente nella condizione di "esaminare direttamente" la maggioranza dell'attivo e dei ricavi risultanti dal bilancio consolidato. Si precisa che l'incarico verrà conferito per la durata di 9 esercizi, ai sensi dell'art. 17 del Decreto, essendo Ratti S.p.A. annoverabile, ai sensi del Capo V dello stesso, tra gli Enti di Interesse pubblico.

La proposta economica formulata da parte della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. viene allegata alla presente relazione *sub lettera C* ed ha ad oggetto i servizi di revisione legale dei conti ai sensi del Decreto consistenti in (i) revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 14 comma 1 lettera a) del Decreto, (ii) 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) 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, (iv) revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, nonché (v) 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. .



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

3. PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea degli azionisti di Ratti S.p.A.:

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*
- *esaminato e preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale in merito alla revoca dell’incarico di Revisione legale alla società KPMG S.p.A.*
- *esaminata la proposta del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell’incarico di Revisione legale alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 7 marzo 2011*

delibera

1. *di revocare l’incarico di revisione legale dei conti conferito alla società KPMG S.p.A., per la sussistenza di una giusta causa di revoca ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010;*
2. *di conferire l’incarico di Revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato di Ratti S.p.A. alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2011-2019;*
3. *di fissare in Euro 83.000 il compenso annuo da corrispondere alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. per gli incarichi di seguito indicati, secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 7 marzo 2011:*

(i) 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	Euro 54.000
(ii) 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	Euro 10.000
(iii) per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	Euro 18.000
(iv) 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 1.000

Ai corrispettivi indicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute, le spese accessorie relative alla tecnologia (banche dati, software, ecc.) ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfetaria del 5%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB (ove applicabile) e l’IVA.

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2012. Al 1° luglio 2012, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati, per le società italiane, in base alla variazione totale dell’indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all’anno precedente (base giugno 2011). I tempi ed i corrispettivi stimati nella proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l’intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato. Tali circostanze saranno discusse preventivamente con la Direzione della Società e con il Collegio Sindacale per formulare un’integrazione scritta alla proposta che potrà riguardare, a seconda del caso, l’esercizio in corso ovvero la restante parte del novennio.

Guanzate, 10 marzo 2011

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Donatella Ratti