



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

### **Relazione degli Amministratori**

***Redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11.971 del 14 maggio 1979 e successive modificazioni e dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437/1998***

#### **PARTE STRAORDINARIA**

- 1. Proposta di modifica dei seguenti articoli dello Statuto Sociale, anche ai sensi delle nuove disposizioni del D.Lgs. 27/01/2010 n. 27, relativa all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate: artt. 10, 11, 12, 16, 18, 23 e 25.**

\* \* \*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di modifica degli artt. 10, 11, 12, 16, 18, 23 e 25 dello statuto sociale.

Come potrà rilevarsi dal confronto fra il testo vigente e quello proposto, le modifiche sono finalizzate ad adeguare lo statuto sociale alle norme introdotte in materia di diritto societario dal Decreto Legislativo n. 27 del 27 gennaio 2010, nonché a cogliere, nel contempo, alcune possibilità offerte dal più ampio spazio riconosciuto, da tale Decreto, alla autonoma regolamentazione statutaria.

La modifica proposta all'art. 18 quarto comma tende principalmente a migliorare l'operatività della società e dei suoi organi.

Di seguito, per ciascun articolo, sono illustrate le variazioni apportate e le ragioni alla base delle singole proposte di modifica.

<b>ARTICOLO 10</b>	
<b><u>Attuale formulazione</u></b>	<b><u>Formulazione proposta</u></b>
L'avviso di convocazione deve essere pubblicato, nei termini di legge:	Invariato
- sul sito internet della Società;	
- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica oppure su uno dei seguenti quotidiani: "Il Sole 24Ore", "Milano Finanza" o il "Corriere della Sera";	
- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.	
Non previsto	<b>Il consiglio di amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'assemblea ordinaria sia quella straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione.</b>
<b><u>Relazione</u></b>	
La proposta di modifica del secondo comma dell'art. 10 dello statuto è motivata dall'opportunità di utilizzare la facoltà di cui all'art. 2369 Codice Civile, lasciando al Consiglio di Amministrazione la scelta, di volta in volta, se optare per la convocazione tradizionale o per l'unica convocazione.	



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

#### ARTICOLO 11

##### **Attuale formulazione**

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalla legge.  
Non previsto

##### **Formulazione proposta**

Invariato

**Più precisamente, hanno diritto di intervenire all'assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto attestato dalla comunicazione prevista dalla normativa vigente pervenuta alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, ovvero il diverso termine stabilito dalle applicabili disposizioni regolamentari vigenti. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini indicati nel presente comma, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.**

##### **Relazione**

La proposta di modifica del 2° comma del presente articolo è motivata dall'opportunità di disciplinare in modo puntuale il diritto di intervento e di voto in Assemblea.

#### ARTICOLO 12

##### **Attuale formulazione**

Ogni soggetto che ha diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare, con delega scritta, da altra persona, anche non socio. La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'Assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed in genere il diritto di intervento all'assemblea.

Non previsto

##### **Formulazione proposta**

Invariato

Invariato

**La Società può designare, dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto possono conferire una delega, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con le modalità previste dalla normativa applicabile.**

##### **Relazione**

L'inserimento del 3° comma trova la sua motivazione nell'opportunità di prevedere la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di provvedere, di volta in volta, alla designazione del rappresentante.



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

#### ARTICOLO 16

##### Attuale formulazione

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero variabile da un minimo di tre ad un massimo di undici componenti, nominati dall'assemblea la quale determina di volta in volta il numero all'atto della nomina.

Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza.

L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.

Gli amministratori durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'assemblea all'atto della nomina), decadono e si sostituiscono a norma di legge, e sono rieleggibili.

##### Formulazione proposta

Invariato

Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza **prescritti dalla disciplina applicabile.**

L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica. **Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.**

Invariato

##### Relazione

Le modifiche proposte recepiscono la normativa vigente.

#### ARTICOLO 18

##### Attuale formulazione

Il Consiglio si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente lo giudica necessario, o quando ne è fatta domanda scritta da due dei suoi membri o da almeno due Sindaci Effettivi.

Le adunanze del Consiglio e quelle del Comitato Esecutivo, ove nominato, possono essere tenute anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti

##### Formulazione proposta

Il Consiglio si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente lo giudica necessario, o quando ne è fatta domanda scritta da due dei suoi membri; **il Consiglio può essere altresì convocato da ciascun membro del Collegio Sindacale, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.**

Invariato



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

esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti.

Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il segretario

La convocazione del Consiglio si fa con avviso al domicilio di ciascun componente del Consiglio e di ciascun sindaco effettivo, mediante lettera raccomandata spedita almeno otto giorni prima di quello fissato per l'adunanza; la convocazione può avere luogo anche con telegramma, telefax, messaggio di posta elettronica, o altro strumento informatico con prova di ricevimento.

In caso d'urgenza, la convocazione può avvenire con un preavviso inferiore, comunque entro i due giorni precedenti la data fissata per l'adunanza.

Invariato

La convocazione del Consiglio si fa con avviso al domicilio di ciascun componente del Consiglio e di ciascun sindaco effettivo, mediante lettera raccomandata spedita almeno **tre** giorni prima di quello fissato per l'adunanza; la convocazione può avere luogo anche con telegramma, telefax, messaggio di posta elettronica, o altro strumento informatico con prova di ricevimento.

In caso d'urgenza, la convocazione può avvenire con un preavviso inferiore, comunque **almeno 24 ore prima della** data fissata per l'adunanza.

Il Consiglio può tuttavia validamente deliberare, anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri e tutti i sindaci effettivi.

Invariato

#### **Relazione**

La proposta di modifica del primo comma del presente articolo è motivata dalla necessità di adeguamento alla normativa vigente, mentre quella relativa al terzo comma tende principalmente a migliorare l'operatività della società e dei suoi organi.

### **ARTICOLO 23**

#### **Attuale formulazione**

I compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea.

#### **Formulazione proposta**

I compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea, **la quale può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.**

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, determina il compenso degli amministratori investiti di particolari cariche.

Invariato

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio

Invariato

#### **Relazione**

La nuova formulazione del 1° comma dell'art. 23 trova la sua motivazione nell'opportunità di prevedere per l'assemblea ordinaria, come consentito dal 3° comma dell'art. 2389 c.c., di determinare un importo complessivo per la remunerazione anche degli amministratori con cariche particolari.



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

## ARTICOLO 25

### Attuale formulazione

Il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti.

L'assemblea ordinaria elegge il Collegio Sindacale e ne determina il compenso.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

La nomina del Collegio Sindacale, salvo quanto previsto al penultimo comma del presente articolo, avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere.

Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentano almeno il due virgola cinque per cento delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero l'eventuale diversa percentuale prevista dalla normativa vigente.

Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede legale della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, ovvero l'eventuale diverso termine previsto dalla normativa vigente.

In allegato alle liste devono essere fornite una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto per la carica.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

### Formulazione proposta

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato



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

Ogni candidato può essere inserito in una sola lista a pena di ineleggibilità.	Invariato
Non possono, altresì, essere eletti sindaci coloro che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalle norme applicabili o che già rivestano la carica di sindaco effettivo in oltre cinque società con titoli quotati nei mercati regolamentati italiani, con esclusione delle società controllate da "Ratti S.p.A."	Invariato
Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.	Invariato
Alla elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue: dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed uno supplente; dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e che non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la prima sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo, e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea, risultando eletti candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.	Invariato
Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato tra i sindaci eletti dalla minoranza.	Invariato
In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.	Invariato
Nell'ipotesi di sostituzione del presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta dall'altro membro supplente tratto dalla lista cui apparteneva il presidente cessato; qualora non sia possibile procedere alle sostituzioni secondo i suddetti criteri, verrà convocata un'assemblea per l'integrazione del Collegio Sindacale che delibererà a maggioranza relativa.	Invariato
Quando l'assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente, ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, si procede come segue:	Quando l'assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente, ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione



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

qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi i primi tre candidati in ordine progressivo e sindaci supplenti il quarto ed il quinto candidato; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata; in caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco e nell'ipotesi di sostituzione del presidente del Collegio Sindacale subentrano, rispettivamente, il sindaco supplente ed il sindaco effettivo nell'ordine risultante dalla numerazione progressiva indicata nella lista stessa.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale ed il suo presidente vengono nominati dall'assemblea con le maggioranze di legge. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Il Collegio Sindacale deve riunirsi almeno ogni 90 giorni.

Il Collegio Sindacale è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei Sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti

I compiti del Collegio Sindacale consistono nell'obbligo di vigilare:

- sull'osservanza della legge e dello Statuto;
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire. **E' in ogni caso fatto salvo il diritto della minoranza di cui al presente articolo.**

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

Invariato

#### **Relazione**

L'integrazione del comma 18 risponde alla necessità di adeguamento normativo.

\* \* \*

Signori Azionisti,

Sede legale: Via Madonna, 30 22070 Guanzate (Co) Italy Capitale Sociale i.v. € 11.115.000 Codice fiscale e n° iscrizione R.I. Como 00808220131



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

se la proposta testé formulata incontra il Vostro consenso, Vi invitiamo a modificare gli articoli 10, 11, 12, 16, 18, 23 e 25 dello statuto sociale adottando le formulazioni sopra riportate, delegando altresì al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni potere opportuno per introdurre nelle adottande deliberazioni tutte le modifiche formali e non sostanziali che fossero richieste dagli Uffici competenti in sede di iscrizione del presente verbale presso l'Ufficio del Registro delle Imprese.

### **Proposta di deliberazione**

In considerazione di quanto in precedenza illustrato, Vi proponiamo di adottare la seguente deliberazione:

*“L’Assemblea straordinaria degli Azionisti della Ratti S.p.A.,*

- *udita ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto del parere favorevole espresso dal Collegio Sindacale,*

*delibera*

a) *di aggiungere all’art. 10 dello statuto sociale, dopo il primo comma, un nuovo comma del seguente tenore:*

*“Il consiglio di amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l’opportunità e dandone espressa indicazione nell’avviso di convocazione, che sia l’assemblea ordinaria sia quella straordinaria si tengano a seguito di un’unica convocazione.”, restando invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

b) *di aggiungere all’art. 11 dello statuto sociale, dopo il primo comma, un nuovo comma del seguente tenore:*

*“Più precisamente, hanno diritto di intervenire all’assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto attestato dalla comunicazione prevista dalla normativa vigente pervenuta alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l’assemblea in prima o unica convocazione, ovvero il diverso termine stabilito dalle applicabili disposizioni regolamentari vigenti. Resta ferma la legittimazione all’intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini indicati nel presente comma, purché entro l’inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.” , restando invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

c) *di aggiungere all’art. 12 dello statuto sociale, dopo il secondo comma, un nuovo comma del seguente tenore:*

*“La Società può designare, dandone espressa indicazione nell’avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto possono conferire una delega, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all’ordine del giorno, con le modalità previste dalla normativa applicabile” , restando invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

d) *di modificare il comma secondo ed il comma terzo dell’art. 16 dello statuto sociale come segue:*

*“Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla disciplina applicabile.*

*L’amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.”*





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

*fermo ed invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

e) *di modificare il primo comma dell'art. 18 dello statuto sociale come segue:*

*“Il Consiglio si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente lo giudica necessario, o quando ne è fatta domanda scritta da due dei suoi membri; il Consiglio può essere altresì convocato da ciascun membro del Collegio Sindacale, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione”;*

*di modificare il quarto comma dell'art. 18 dello statuto sociale come segue:*

*“La convocazione del Consiglio si fa con avviso al domicilio di ciascun componente del Consiglio e di ciascun sindaco effettivo, mediante lettera raccomandata spedita almeno tre giorni prima di quello fissato per l'adunanza; la convocazione può avere luogo anche con telegramma, telefax, messaggio di posta elettronica, o altro strumento informatico con prova di ricevimento.”*

*di modificare il quinto comma dell'art. 18 dello statuto sociale come segue:*

*“In caso d'urgenza, la convocazione può avvenire con un preavviso inferiore, comunque almeno 24 ore prima della data fissata per l'adunanza.”*

*fermo ed invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

f) *di modificare il primo comma dell'art. 23 dello statuto sociale come segue:*

*“I compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea, la quale può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.”*

*fermo ed invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

g) *di modificare il diciottesimo comma dell'art. 25 dello statuto sociale come segue:*

*“Quando l'assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente, ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, si procede come segue:*

*qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci designati dalla minoranza l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire. E' in ogni caso fatto salvo il diritto della minoranza di cui al presente articolo.”,*

*fermo ed invariato detto articolo in ogni altra sua parte;*

h) *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni potere opportuno per apportare al presente verbale tutte le modifiche formali e non sostanziali che fossero richieste dagli Uffici competenti in sede di iscrizione del presente verbale presso l'Ufficio del Registro delle Imprese.*

Guanzate, 10 marzo 2011

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Donatella Ratti