



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

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

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 straordinaria 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 straordinaria

1. Proposta di non ricostituzione delle riserve da rivalutazione ex Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991 ai fini della massima flessibilità patrimoniale; deliberare conseguenti.

Parte straordinaria

- 1. Proposta di non ricostituzione delle riserve da rivalutazione ex Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991 ai fini della massima flessibilità patrimoniale; deliberare conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. Vi ha convocato in Assemblea - Parte straordinaria per deliberare in merito alla proposta di non ricostituzione delle riserve di rivalutazione costituite ex Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991 ed utilizzate integralmente a copertura parziale della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998.

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 1998, l'assemblea di Ratti S.p.A. aveva deliberato la copertura di perdite conseguite in tale anno tramite l'integrale utilizzo delle riserve accantonate con riferimento alle leggi citate, come di seguito dettagliato:

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.

Le norme che regolano le rivalutazioni di cui alle leggi sopra richiamate prevedono la riduzione definitiva delle riserve, senza vincolo di reintegro, in misura corrispondente all'importo utilizzato a copertura di perdite, a condizione che la relativa delibera sia assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti.



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

Pertanto, in considerazione di quanto previsto, si propone di discutere in assemblea la possibilità di procedere alla definitiva riduzione di dette riserve, escludendole per gli esercizi futuri dal vincolo di reintegro.

Più precisamente, l'art. 6, comma 2, della Legge 72/1983 e l'art. 26, comma 2, della Legge 413/1991 dispongono che "in caso di utilizzazione della riserva di rivalutazione a copertura di perdite non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata, o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria senza l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 del codice civile".

Signori Azionisti,

in considerazione dell'utilizzo integrale delle riserve di rivalutazione di cui sopra a copertura perdite, Vi proponiamo di deliberare, ai sensi e per gli effetti delle citate disposizioni, la non ricostituzione di dette riserve.

Signori Azionisti,

in merito a quanto esposto nella presente Relazione, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

"L'Assemblea – Parte Straordinaria degli Azionisti di Ratti S.p.A.,
- esaminata la Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58/1998,
- preso atto dell'utilizzo integrale delle riserve di rivalutazione costituite ex x Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991 a copertura della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998,

delibera

ai sensi e per gli effetti degli articoli 6, comma 2, della Legge 72/1983 e 26, comma 2, della Legge 413/1991, la non ricostituzione delle riserve di rivalutazione costituite ex Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991 a copertura della perdita registrata nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998, dando mandato agli Amministratori per eseguire la presente delibera nel rispetto dell'art. 2445 del codice civile.

Guanzate, 2 aprile 2012

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