

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI AI SENSI DELL'ART. 125-TER
D.LGS. 58/98 SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE E, IN
EVENTUALE SECONDA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 29 APRILE 2020**

AGGIORNAMENTO AL 17 APRILE 2020

ASSEMBLEA ORDINARIA

Argomento n. 1 all'ordine del giorno - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo Ratti e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Ratti S.p.A. al 31 dicembre 2019.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 evidenzia un utile pari ad Euro 12.712.118. Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e già a disposizione degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. del 18 marzo 2020, vi aveva proposto di destinare l'utile come segue: i) ad altre riserve indisponibili per Euro 39.904 a seguito della valutazione di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto; ii) ad utili a nuovo per Euro 6.655.214; iii) agli Azionisti, tramite l'assegnazione di un dividendo al lordo di imposte pari a Euro 0,22 per azione, per complessivi Euro 6.017.000.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha deliberato di modificare la proposta di destinazione dell'utile formulata in data 18 marzo 2020, in particolare revocando la proposta di distribuzione del dividendo e proponendo il riporto a nuovo dell'utile dell'esercizio, al netto della quota da destinarsi a riserve.

Quanto sopra in considerazione della grave e preoccupante situazione generale, anche economica, determinatasi dal diffondersi del coronavirus e dalla conseguente necessità di adottare, nell'interesse della Società, un comportamento prudente, che tuteli al massimo le risorse di Ratti. Gli amministratori hanno altresì ritenuto di non trascurare le previsioni contenute nel recente Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020, e di non precludere a Ratti la possibilità di accedere, se del caso, a dette misure di sostegno del credito. Con un approccio prudentiale, il Consiglio ha quindi deciso di sospendere la delibera di distribuzione dei dividendi sugli utili 2019 già approvata il 18 marzo 2020 riservandosi il riesame in relazione allo sviluppo delle conseguenze economiche del coronavirus.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, e la proposta del Consiglio di Amministrazione del 17 aprile 2020 di destinazione dell'utile di Euro 12.712.118:

- i) ad altre riserve indisponibili per Euro 39.904 a seguito della valutazione di partecipazioni con il metodo del patrimonio netto;
- ii) ad utili a nuovo per 12.672.214.

Guanzate, 17 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente: /f/ *Donatella Ratti*

RATTI S.p.A.