

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA DI

DE' LONGHI S.p.A.

del 21 aprile 2009

Il giorno 21 aprile 2009 alle ore 09.05 hanno inizio in Treviso, presso la sede sociale della società De' Longhi S.p.A., in Via L. Seitz, al civico 47, i lavori della assemblea di prima convocazione della Società De' Longhi S.p.A., con sede legale in Treviso, Via L. Seitz, 47, n. iscrizione al R. I. 11570840154, R.E.A. 224758.

Il Dr. Giuseppe De' Longhi, ai sensi dell'art. 8 dello Statuto Sociale e dell'art. 6 del Regolamento Assembleare, assume la presidenza dell'Assemblea nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e porge a tutti il suo benvenuto.

Il Presidente, dopo aver attestato che il Capitale Sociale, interamente versato, è attualmente costituito da n. 149.500.000 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A, del valore nominale di Euro 3,00 cadauna per complessivi Euro 448.500.000 (quattrocentoquarantottomilioni cinquecentomila), dà atto che:

- l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata per la data odierna alle ore 09.00 in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 22 aprile 2009, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione, a norma di legge e di Statuto, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 14 marzo 2009, parte seconda, n° 30, avviso n. C-093661, nonché sul quotidiano "Finanza & Mercati" del 14 marzo 2009.

Il Presidente, quindi, su consenso unanime espresso dai soci presenti, invita alle funzioni di Segretario l'Avv. Paolo Bassilana, professionista esterno alla Società, il quale accetta l'incarico. Sempre su consenso unanime dell'assemblea, il Presidente, ai sensi dell'art. 7 del Regolamento Assembleare, invita l'Avv. Antonio Checchini a svolgere le funzioni di scrutatore.

Il Presidente dà inoltre atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori Fabio De' Longhi, Silvia De Longhi, Renato Corrada, Carlo Garavaglia, Giorgio Sandri e Silvio Sartori; hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Alberto Clò e Giovanni Tamburi;

- per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi Signori Giuliano Saccardi e Massimo

Lanfranchi; assente giustificato il Presidente del Collegio Sindacale Gianluca Ponzellini.

- sono stati eseguiti a norma di legge e nei termini previsti i depositi utili a legittimare l'intervento in Assemblea da parte dei soci presenti o rappresentati;

- a cura del personale autorizzato dal Presidente stesso è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il Presidente dichiara quindi che essendo intervenuti al momento ventuno azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 122.668.728 (centoventiduemilioneiseicentosessantottomilasettecentoventotto) azioni ordinarie pari all'82,05% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, l'Assemblea ordinaria in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2008, della relazione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58/98 e della Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'art.

156 del D.Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 22 aprile 2008; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente prosegue dichiarando e comunicando che riguardo a tutti gli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, tra l'altro, che:

- il progetto di bilancio d'esercizio è stato depositato presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalla normativa vigente, ivi restando a disposizione;

- le relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. sono state depositate con le stesse modalità, sin dal 3 aprile 2009;

- le relazioni degli amministratori concernenti gli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 3, D.M. n. 437 del 5/11/1998, sono state depositate presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. sin dal 3 aprile 2009.

- la proposta di autorizzazione all'acquisto e al-

la disposizioni di azioni proprie è stata altresì trasmessa alla Consob.

Inoltre le relazioni relative agli argomenti all'ordine del giorno, la relazione annuale sul governo societario e il progetto di bilancio sono stati pubblicati sul sito *Internet* della società all'indirizzo www.delonghi.com, sezione "Corporate" e consegnati a tutti gli azionisti o loro delegati intervenuti.

Il Presidente informa tra l'altro i presenti:

- che l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute bloccate ai fini assembleari e delle altre informazioni richieste dalla Consob, verrà allegato al presente verbale come parte integrante dello stesso, riservandosi di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima della votazione, i dati aggiornati sulle presenze;

- che è stato consentito ad esperti, rappresentanti della società di revisione e giornalisti di assistere all'odierna assemblea; inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società (nessuna opposizione a tale presenza);

- che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e delle altre informazioni a disposizione, risultano, direttamente o indirettamente possessori di azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e versato, i seguenti azionisti

AZIONISTA	N. AZIONI	% SUL CAPITA- LE
THE LONG E TRUST Indirettamente trami- te DE' LONGHI SOPARFI SA	112.134.660	75,006%
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	6.722.774	4,50%
BSI Overseas (Baha- mas) Ltd.	4.800.730	3,211%
Franklin Templeton investments Corp.	3.176.895	2,125%
Financière de L'Echiquier S.A.	3.034.850	2,030%

- di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del Decreto Legislativo n. 58/1998.

Prima di passare alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente invita formalmente i partecipanti all'odierna Assemblea a dichiarare l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente stesso e dal Collegio Sindacale, e ricorda che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.

Il Presidente rammenta altresì che, al fine di agevolare e rendere più puntuale la verbalizzazione, i lavori sono oggetto di registrazione su nastro, che verrà cancellata una volta ultimata la redazione del verbale.

Vengono inoltre illustrate le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, con invito a coloro che si dovessero assentare nel corso della riunione di farlo constatare al personale incaricato all'uscita del-

la sala riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea. In particolare, si rammenta che le votazioni avvengono per alzata di mano, e che gli azionisti contrari e/o astenuti devono comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

Si passa quindi alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno:

1. Presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2008, della relazione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n. 58/98 e della Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con il consenso unanime dell'Assemblea, il Presidente omette la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, nonché del bilancio consolidato di Gruppo, e cede la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Fabio De' Longhi. Prima di illustrare i dati e i principali eventi dell'esercizio 2008, il Presidente procede a descrivere le attività del Gruppo De' Longhi S.p.A., gestite dalle due divisioni "Household" e "Professional", rispettivamente per il settore e-

lettrodomestico (operante con i marchi De' Longhi, Kenwood e Ariete) e per la parte professionale (che opera con i marchi Climaveneta, RC e De' Longhi).

Le vendite del Gruppo, nonostante la crisi che ha investito il mercato, hanno superato quota 1.500 milioni (di cui 1.100 milioni le vendite del settore household e 400 milioni quelle del settore professional).

Il 60% del fatturato della divisione Household è generato dalle vendite a marchio De' Longhi, il 27% a marchio Kenwood, mentre gli altri marchi minori rappresentano poco più del 10%. La divisione Professional ha quale marchio principale Climaveneta, che genera più della metà del fatturato della divisione, con oltre 200 milioni di euro di fatturato; quindi RC, sempre nel condizionamento, con circa il 15% del fatturato; nel complesso il condizionamento pesa per circa il 70% della divisione, con poco meno di 300 milioni, mentre il restante 30% è generato dai radiatori per l'edilizia.

Il Gruppo ha acquisito sempre più una dimensione internazionale: l'Italia genera oggi circa il 20% del fatturato mentre l'80% delle vendite è prodotto all'estero e quasi sempre tramite filiali loca-

li. Il ruolo del distributore infatti, basilare negli anni '70 e '80 per lo sviluppo dell'azienda, attualmente è ritenuto superato dall'organizzazione tramite filiali, strutture interamente controllate dedicate alla distribuzione dei prodotti. Le filiali di più recente costituzione sono quelle di Grecia, Turchia e Brasile e, nei primi mesi del 2009, di Polonia e Portogallo.

Con riferimento alla piattaforma industriale, per la divisione Household il Gruppo sta consolidando un'unica fabbrica in provincia di Treviso, dedicata al piccolo elettrodomestico, in particolare alle macchine da caffè; in Cina invece vi sono tre stabilimenti: uno per il riscaldamento, uno per il condizionamento ed uno per il piccolo elettrodomestico; in Russia infine una fabbrica che produce riscaldamento e recentemente anche un po' di piccolo elettrodomestico per il mercato russo.

Per la divisione Professional, che gestisce prodotti molto più grandi ed ingombranti (sui quali tra l'altro il costo di trasporto incide in misura molto maggiore), le fabbriche sono quasi tutte localizzate in Italia, mentre in Cina il Gruppo produce per il mercato locale tramite uno stabilimento a Shanghai, controllato da Climaveneta.

Il Gruppo De' Longhi impiega oggi circa 7.500 per-

sone di cui circa 3.500 sono impiegate in Cina, 2.500 in Italia e le restanti distribuite nelle altre filiali.

Sul piano geografico, la divisione Household è diventata una divisione globale (l'Italia pesa solo per il 15% del fatturato, la Germania ha superato l'Inghilterra e, altro dato molto importante guardando il singolo marchio De'Longhi, la Germania genera oggi più fatturato a marchio De'Longhi dell'Italia), il che dimostra l'accresciuta competitività del Gruppo nei mercati esteri ed in particolare in Germania (con posizioni di grande rilievo in Austria, in Svizzera in Olanda e poi una forte leadership soprattutto per quanto concerne il marchio Kenwood in Francia).

La divisione Professional è molto concentrata nel mercato europeo (il 90% del fatturato viene generato in Europa: l'Italia rappresenta il 26% del fatturato; la Gran Bretagna è seconda con il 9%, il resto d'Europa nell'insieme rappresenta circa il 50% delle vendite).

In termini di linee di prodotto, per la parte household la linea di prodotto principale è rappresentata dai prodotti per la cucina (macchine da caffè più altri prodotti che pesano quasi per il 70% del fatturato del Gruppo); il riscaldamento e

il condizionamento rappresentano poco più del 20% del fatturato mentre il segmento "ironing and cleaning" il 9%. Nella divisione Professional l'aria condizionata rappresenta il 70%, mentre il riscaldamento il restante 30% del fatturato.

In termini di risultati, prosegue il Dott. De' Longhi, l'esercizio 2008 è stato un anno abbastanza complesso: dopo un primo trimestre brillante e un secondo trimestre ancora positivo, il terzo trimestre ha segnato un forte rallentamento (e nel quarto trimestre una modesta crescita). Nel contesto globale, comunque, il Gruppo ha visto crescere le proprie quote di mercato e si può giudicare soddisfacente anche il risultato della seconda parte dell'anno soprattutto alla luce delle quote di mercato. In un contesto difficile, il Gruppo ha saputo ottenere un tasso di crescita intorno al 3%, con un miglioramento proporzionale del gross margin salito anch'esso del 3%, nonostante il piccolo dei prezzi delle materie prime e l'effetto negativo dei cambi valutari.

Di rilievo è il fatto, evidenzia l'Amministratore Delegato, che il Gruppo abbia raggiunto la leadership mondiale nelle macchine da caffè espresso, superando i concorrenti principali Krups e Saeco nel corso del 2008.

In termini finanziari EBITDA ed EBIT sono in miglioramento (anche grazie ad un'operazione di real estate e al ricevimento dell'indennizzo assicurativo legato all'incendio del 2007). L'EBIT passa da 103 milioni dell'anno precedente a 111 milioni, incidendo per circa il 7% sulle vendite. Il net profit sale da 30 milioni a 40 milioni e quindi anche l'earning per share passa da 0,20 a 0,27: l'organo amministrativo, prosegue il Dott. De' Longhi, propone all'Assemblea di distribuire un dividendo di 0,06 per azione, che è in linea con quanto proposto nel 2007.

In un contesto di preoccupante peggioramento dell'economia mondiale, l'attenzione ai risultati puramente economici si è spostata adesso sicuramente sull'aspetto finanziario che è diventato ancora più importante: nella seconda parte dell'anno, con la riorganizzazione e la vendita dell'azienda immobiliare il Gruppo ha migliorato la posizione finanziaria netta per poter affrontare la crisi nella miglior forma finanziaria (riducendo il debito netto dai 355 milioni del 2007 a 246 milioni).

L'Amministratore Delegato, dopo aver quindi illustrato il risultato anche con riferimento alle singole divisioni e in base alle linee di prodotto,

conclude che obiettivi del Gruppo rimangono quelli di accrescere le quote di mercato, migliorare la posizione finanziaria e cercare di battere i concorrenti anche nel corso dell'attuale crisi dei mercati.

L'Amministratore Delegato cede quindi la parola nuovamente al Presidente, il quale, dopo aver rimarcato le prospettive positive del Gruppo:

- comunica che la società "PriceWaterhouseCoopers S.p.A.", società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di De' Longhi S.p.A., ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio al 31 dicembre 2008 come risulta dalla relazione rilasciata in data 03 aprile 2009;

- informa, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che gli onorari spettanti alla società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. sono pari a:

a) Euro 119.000,00 per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, con inclusione della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, corrispondenti a 1310 ore impiegate;

b) Euro 62.000,00 per la revisione limitata della situazione semestrale, corrispondenti a 720 ore impiegate;

c) Euro 63.000,00 per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 ed attività di coordinamento, corrispondenti a 550 ore impiegate.

Con il consenso unanime dell'assemblea viene omessa la lettura delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Il Presidente da quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione;

- preso atto della relazione del collegio sindacale;

- preso atto del giudizio espresso, senza rilievi, dalla società di revisione;

DELIBERA:

1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

2. di approvare il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2008 che evidenzia un utile netto di Euro 26.935.855, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accanto-

namenti proposti;

3. di destinare l'utile netto di esercizio di Euro 26.935.855, come segue:

- a riserva legale Euro 1.346.793;

- a riserva straordinaria, l'importo di Euro 16.619.062;

4. di assegnare agli Azionisti una parte della riserva straordinaria per l'importo complessivo di Euro 8.970.000 corrispondente alla distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,06 per ciascuna delle 149.500.000 azioni in circolazione;

I dividendi verranno messi in pagamento a decorrere dal 7 maggio 2009 con data di stacco della cedola 4 maggio 2009".

Il Presidente domanda se vi siano richieste di intervento.

L'amministratore Dott. Carlo Garavaglia ritiene importante evidenziare, soprattutto in momenti di generale tensione finanziaria come quello attuale, che il Gruppo De' Longhi ha migliorato la propria situazione finanziaria sia dal punto di vista complessivo sia nelle sue componenti (l'amministratore rimanda al prospetto inserito nel fascicolo di bilancio); l'Amministratore Delegato, ringraziando per la precisazione, commenta ed illustra gli inerenti dati contenuti nel fasci-

colo di bilancio.

Nessun altro domandando la parola, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze e rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto e l'invito a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara quindi che gli intervenuti sono rimasti ventuno, rappresentanti in proprio o per delega n. 122.668.728 (centoventiduemilioneisessantottomilasettecentoventotto) azioni ordinarie pari all'82,05% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, e alle ore 10:01 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a procedere alla votazione per alzata di mano.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con la sola astensione del delegato Salviato Antonio, per il socio State of Indiana Public Employees' Retirement Fund (567 voti astenuti), e tutti gli altri soci, portatori di n. 122.668.161 azioni, favorevoli.

Si passa quindi alla trattazione del **secondo** punto all'ordine del giorno.

2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 22 aprile 2008; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dà quindi la parola all'Amministratore Delegato per la lettura della relazione concernente la proposta in discussione, il quale su consenso unanime dell'Assemblea viene esonerato da tale incombenza.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti:

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione;

- tenuto conto delle disposizioni degli articoli 2357 e seguenti del codice civile e degli articoli 132 del decreto legislativo numero 58 del 1998 e e 144bis del Regolamento Consob numero 11971 del 1999;

- preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, né De' Longhi S.p.A. né società da questa controllate posseggono azioni ordinarie De' Longhi;

- constatata l'opportunità di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, per i fini e con le modalità illustrate nella relazione;

DELIBERA:

1. fermi restando i limiti di cui all'art. 2357 codice civile, di revocare la precedente autorizzazione assunta dall'Assemblea del 22 aprile 2008 e di autorizzare il Consiglio ad acquistare, anche in più riprese, entro 18 mesi dalla data della presente assemblea e quindi entro il 21 ottobre 2010, azioni proprie fino al raggiungimento del quantitativo massimo di numero 14.000.000 (quattordici milioni) azioni ordinarie da nominali 3 (tre) euro cadauna e, in ogni caso, in misura non eccedente alla decima parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni eventualmente detenute dalle società controllate.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, ai sensi degli Articoli 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/99, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, in modo da assicu-

rare la parità di trattamento tra gli Azionisti.
L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dall'Articolo 132, 3° comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

2. di fissare il prezzo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, in un range determinato in misura non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 5% al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto;

3. di autorizzare il Consiglio, ai sensi dell'art. 2357 ter cod. civ., a disporre delle azioni così acquistate, entro 18 mesi dalla data della presente assemblea e quindi entro il 21 ottobre 2010, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione in borsa, ai blocchi, o mediante scambio con partecipazioni o altre attività nell'ambito di progetti industriali. Le azioni potranno anche essere assegnate ad Amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società o delle sue controllate, in relazione all'esecuzione di piani di stock-option;

4. di fissare il prezzo di vendita unicamente nel

limite del prezzo minimo, che dovrà essere tale da non comportare effetti economici negativi per la Società e comunque non inferiore al 95% (novantacinqueper cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei cinque giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato solo in caso di scambi o cessioni di azioni proprie nell'ambito della realizzazione di progetti industriali, e nel caso di cessione di azioni in esecuzione di piani di stock-option;

5. Le operazioni di acquisto e di disposizione saranno contabilizzate nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;

6. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - ogni più ampio potere occorrente per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti".

Prima di aprire la votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze e rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto e l'invito a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara quindi che gli intervenuti

sono rimasti ventuno, rappresentanti in proprio o
per delega n. 122.668.728

(centoventiduemilioneiseicentosessantottomilasettecentoventotto) azioni ordinarie pari al 82,05% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, e alle ore 10:11 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a procedere alla votazione per alzata di mano. L'Assemblea approva a maggioranza, con la sola astensione del delegato Salviato Antonio, per il socio Healthcare Employees Pension Tr - Northern Trust (5.175 voti astenuti), e tutti gli altri soci, portatori di n. 122.663.553 azioni, favorevoli.

Il Presidente proclama il risultato.

Esaurita pertanto la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente De' Longhi dichiara chiusa l'Assemblea ordinaria alle ore 10.11.

Il Segretario

Il Presidente

avv. Paolo Bassilana

dr. Giuseppe De' Longhi

DE LONGHI S.P.A.

VIA L. SEITZ 47 - TREVISO

Cod. Fiscale : 11570840154

ELENCO PARTECIPANTI alle ore 09:05
ORDINARIA DEL 21/04/2009 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	SALVIATO ANTONIO		in delega di: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		567	567
2	SALVIATO ANTONIO		in delega di: 1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO		5.175	5.175
3	SALVIATO ANTONIO		in delega di: TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND in delega di: NORTHWESTERN UNIVERSITY agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		6.722.774 71.000 4.569 36.144 2.500 6.949	10.527.576

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: WISDOMTREE DIEFA HIGH YIELDING EQUITY in delega di: WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND in delega di: SAN DIEGO GAS&ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		 4.855 6.943 6.794 6.847 5.989 41.725 1.460 31.653 3.816	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: FCP ECHIQUIER AGENOR agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS in delega di: FINANCIERE DE L ECHIQUIER agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS		2.358 261.200 2.580.000 730.000	
4	DE BERNARDI ANGELO MARIO		in delega di: DE LONGHI SOPARFI SA in delega di: DE LONGHI SOPARFI SA		111.999.660 135.000	112.134.660
5	GARAVAGLIA LUIGI			750		750

Soci presenti o rappresentati	21
rappresentanti	
In proprio	750
In delega	122.667.978
Totale	122.668.728

pari al 82,0527% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2009 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno **PRESENTAZIONE DEL BILANCIO AL 31.12.2008, DELLA RELAZIONE DEL CDA, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:01 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:01

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 122.668.728 pari al 82,0527% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 122.668.161 pari al 99,9995 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO	2		5.175	5.175
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND NORTHWESTERN UNIVERSITY agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO	3		6.722.774 71.000 4.569 36.144 2.500 6.949 4.855	10.527.576

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.943	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.794	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.847	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WISDOMTREE DIEFA HIGH YIELDING EQUITY WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.989 41.725	
SAN DIEGO GAS&ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.460	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	Delegato: SALVIATO ANTONIO			31.653	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO			3.816	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.358	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO			261.200	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FCP ECHIQUIER AGENOR	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.580.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS FINANCIERE DE L ECHIQUIER	Delegato: SALVIATO ANTONIO			730.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS					
DE LONGHI SOPARFI SA DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: DE BERNARDI ANGELO MARIO Delegato: DE BERNARDI ANGELO MARIO	4		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI		5	750		750
			750	122.667.411	122.668.161

ELENCO ASTENUTI

Totale Voti: 567 pari al 0,0005 % della quantità votante

STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO	1		567	567
			0	567	567

Tot. Voti in Proprio: 750	Tot. Voti in Delega: 122.667.978	Totale Voti: 122.668.728
----------------------------------	---	---------------------------------

Ordine del giorno PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, PREVIA REVOCA DELLA DELIBERAZIONE ASSUNTA DALL'ASSEMBLEA DEL 22 APRILE 2008

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:10 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:11

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 122.668.728 pari al 82,0527% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 122.663.553 pari al 99,9958 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO	1		567	567
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND NORTHWESTERN UNIVERSITY agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO	3		6.722.774 71.000	10.527.576
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO			4.569	
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			36.144	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.500	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.949	

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			4.855	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.943	
BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.794	
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.847	
WISDOMTREE DIEFA HIGH YIELDING EQUITY WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.989 41.725	
SAN DIEGO GAS&ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.460	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			31.653	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			3.816	
IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.358	
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			261.200	
FCP ECHIQUIER AGENOR agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.580.000	
FINANCIERE DE L ECHIQUIER agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO			730.000	
DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: DE BERNARDI ANGELO MARIO	4		111.999.660	112.134.660
DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: DE BERNARDI ANGELO MARIO			135.000	
GARAVAGLIA LUIGI		5	750		750
			750	122.662.803	122.663.553

ELENCO ASTENUTI

Totale Voti: 5.175 pari al 0,0042 % della quantità votante

1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO	2		5.175	5.175
			0	5.175	5.175

Tot. Voti in Proprio: 750**Tot. Voti in Delega: 122.667.978****Totale Voti: 122.668.728**