

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA DI

DE' LONGHI S.p.A.

del 21 aprile 2010

Il giorno 21 aprile 2010 alle ore 09.16 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 ordinaria e straordinaria 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 2010, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione, a norma di legge e di Statuto, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 20 marzo 2010, parte seconda, n° 34, avviso n. TC10AAA2997, nonché sul quotidiano "Finanza & Mercati" del 20 marzo 2010.

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 e, per la parte straordinaria, la Dott.ssa Ada Stiz, Notaio in Treviso, iscritta nel ruolo del Distretto Notarile di Treviso. 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:

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A;
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori Fabio De' Longhi, Alberto Clò, Renato Corrada, Dario Melò, Gior-

gio Sandri e Silvio Sartori; hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Signori Silvia De Longhi e Giovanni Tamburi;

- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente, Signor Gianluca Ponzellini e i Sindaci effettivi Signori Giuliano Saccardi e Massimo Lanfranchi;

- 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 in proprio o per delega;

- a cura del personale autorizzato dal Presidente stesso è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea e, 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 n. 30 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, l'Assemblea in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente ordine del giorno:

PARTE ORDINARIA

1. Presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2009, della relazione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale ai sensi

dell'articolo 153 del D. Lgs. n. 58/98 e della Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'articolo 156 del D. Lgs. n. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Rinnovo del Collegio Sindacale per scadenza del mandato e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Conferimento dell'incarico alla società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 21 aprile 2009; deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE STRAORDINARIA

Modifiche agli artt. 7, 9 e 14 dello Statuto Sociale a seguito del recepimento in Italia della Direttiva 2007/36/CE; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente prosegue informando e comunicando che la Società non ha ricevuto alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'art. 126 *bis* del D. Lgs. 58/1998 e che riguardo a tutti gli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi in-

formativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, tra l'altro:

- il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 e le relative relazioni sulla gestione, nonché la *"Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di De'Longhi S.p.A"*, sono stati depositati presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini previsti dalla normativa vigente, sin dal 2 aprile 2010, ivi restando a disposizione;

- le relazioni al bilancio del Collegio Sindacale e della società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. sono state depositate, con le stesse modalità, sin dal 2 aprile 2010, in osservanza delle disposizioni di legge;

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3, D.M. n. 437 del 5/11/1998 concernente gli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea con allegata la *"Proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato annuale, del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno degli esercizi del novennio 2010-2018"*, è stata depositata presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. sin dal 2 aprile 2010;

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di modifica statutaria ai sensi dell'articolo 3, D.M. n. 437 del 5/11/1998 e dell'articolo 92 del Regolamento Emittenti, è stata trasmessa alla Consob in data 12 marzo 2010 e messa a disposizione degli Azionisti, presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.a., sin dal 2 aprile 2010;

- l'unica lista di candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, presentata in data 1 aprile 2010 dal socio De' Longhi Soparfi SA., è stata depositata, in ottemperanza al Regolamento Emittenti, allo Statuto sociale e ai principi del Codice di Autodisciplina delle società quotate cui la Società ha aderito, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. il 7 aprile 2010, unitamente alla dichiarazione con la quale i candidati accettano la relativa candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti per l'assunzione della carica, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma terzo, del D. Lgs. 58/98 e dall'articolo 3 del Codice di Autodisciplina;

- l'unica lista di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale presentata in data 1

aprile 2010 dal socio De' Longhi Soparfi SA, è stata depositata, in ottemperanza al Regolamento Emittenti, allo Statuto sociale e ai principi del Codice di Autodisciplina cui la Società ha aderito, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. il 7 aprile 2010, unitamente alla dichiarazione con la quale i candidati accettano la relativa candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti per l'assunzione della carica; essendo stata presentata alla data di scadenza del termine di deposito delle candidature una sola lista, in data 7 aprile 2010 la società ha provveduto, ai sensi della normativa regolamentare vigente, a darne comunicazione agli azionisti mediante avviso pubblicato tramite l'inserimento nel NIS (sistema telematico di trasmissione delle informazioni), indicando l'ulteriore termine fissato dall'articolo 144-sexies del Regolamento Emittenti e dando notizia della riduzione delle soglie richieste per la presentazione delle candidature;

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione concernente la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è stata altresì trasmessa alla Consob il 2 aprile 2010, dal momento che, in conformità a quanto disposto dell'articolo 93, lettera a) del Regolamento E-

mittenti e dell'articolo IV.8, lett. a) della Delibera Consob numero 16850/09, l'inserimento nel NIS

- al quale la Consob ha accesso - assicura l'adempimento di tale obbligo;

- i prospetti riepilogativi degli ultimi bilanci delle società controllate sono stati depositati presso la sede sociale sin dal 2 aprile 2010, in osservanza delle disposizioni di legge.

La documentazione è stata inoltre pubblicata sul sito *Internet* della società all'indirizzo www.delonghi.com, sezione "*Corporate - Investor Relations*" 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 e i candidati Consiglieri (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 D. Lgs. n. 58/98 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 CAPITALE
THE LONG E TRUST Indirettamente tramite DE' LONGHI SOPARFI SA	112.134.660	75,006%
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	6.722.774	4,4968%

- di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del D. Lgs. 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 Socia-

le, 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 stessi, 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 della 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 2009, della relazione del Consiglio di Amministrazione,

della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 153 del D. Lgs. n. 58/98 e della Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'articolo 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 2009, nonché del bilancio consolidato di Gruppo, e cede la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Fabio De' Longhi. Evidenziato come il Gruppo, nonostante l'anno 2009 sia stato contrassegnato dalla crisi mondiale, abbia tuttavia conseguito complessivamente risultati positivi, il Dott. Fabio De' Longhi procede ad illustrare i dati e i principali eventi dell'esercizio 2009. Dal punto di vista dei ricavi, è stata registrata una flessione del fatturato pari all'8,4%; grazie anche ai vantaggi derivanti dalla debolezza del dollaro rispetto all'euro e alla riduzione dei costi delle principali materie prime, il Gruppo è comunque riuscito a migliorare il margine industriale netto percentuale che dal 39% del 2008 arriva al 43%, annullando quasi completamente lo svantaggio derivante dal minor fatturato registrato.

L'Amministratore Delegato sottolinea poi come il Gruppo, pur avendo operato cercando di contenere i costi fissi, abbia comunque continuato ad investire in nuovi mercati con l'apertura di nuove filiali e a spingere nella promozione e nella pubblicità dei suoi prodotti nei mercati principali. In virtù delle strutture di margine, il risultato conseguito nel corso dell'esercizio 2009 evidenzia un leggero peggioramento in termini di EBITDA prima degli oneri non ricorrenti, che passa dai 151 milioni del 2008 a 143 milioni di Euro, con una riduzione di circa 8 milioni di euro; al riguardo l'Amministratore Delegato sottolinea come però, in termine percentuale, l'EBITDA *margin* abbia registrato un miglioramento salendo dal 9,9% al 10,2%.

Al fine di rendere il Gruppo più competitivo e in grado di affrontare gli anni futuri in maniera più efficiente, nel corso dell'esercizio 2009 sono state poste in essere azioni volte a ridurre i costi di struttura in Italia e all'estero che hanno comportato dei costi straordinari negativi non ricorrenti.

Il dott. Fabio De' Longhi evidenzia come l'EBIT sia sceso dai 111 milioni del 2008 a 92 milioni di euro e procede con l'analisi dei differenti costi che hanno impattato nella produzione dell'EBITDA illustrando come, a fronte di ricavi per circa 1.400 mi-

lioni di euro, siano stati sostenuti costi per l'acquisizione di materiali, materie prime e componentistica per circa 317 milioni di euro (pari a circa il 26% dei costi totali); costi per prodotti finiti o altri beni acquistati da fornitori terzi per circa 310 milioni di euro (con un'incidenza del 25%); costi per spese pubblicitarie e promozionali per circa 96 milioni di euro (pari a circa il 7,8%); costi logistici per 60 milioni di euro; costi per energia elettrica e altre fonti di energia per circa 12 milioni di euro; costi per il personale per circa 187 milioni di euro; altre spese per circa 256 milioni di euro; costi non ricorrenti, per circa 13 milioni di euro.

Il *net profit* è stato di 32 milioni di Euro, mentre l'*earning per share* è passato dallo 0,27 del 2008 allo 0,22: in considerazione di ciò, il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo che passa da euro 0,06 del precedente esercizio a euro 0,08 per quello 2009.

Terminata l'illustrazione dei dati generali, il dott. Fabio De' Longhi illustrata sinteticamente i dati e le attività gestite dalle due divisioni che compongono il Gruppo De' Longhi: la divisione c.d. *household* dedica ai piccoli elettrodomestici per il riscaldamento, il condizionamento, la cottura, il

caffè, lo stiro e la pulizia (operante con i marchi De' Longhi, Kenwood e Ariete); e la divisione c.d. *professional*, operativa nella produzione di macchine per il condizionamento e radiatori per il riscaldamento di tipo professionale (operante con i marchi Climaveneta, RC e De' Longhi). Con riguardo alla divisione *household*, il dott. Fabio De' Longhi specifica che, trattandosi di prodotti c.d. "consumer", cioè a di largo consumo, le relative vendite hanno subito una minor contrazione rispetto a quelle della divisione *professional*: la contrazione dei ricavi della divisione *household* è stata sostanzialmente inferiore, con un calo del 5% e l'EBITDA, prima degli oneri non ricorrenti è addirittura cresciuto, sia in termini assoluti (passando da 120 milioni del 2008 a 121 milioni di euro), sia in termini percentuali (passando dallo 10,5% del 2008 all'11,2%); anche l'EBITDA dopo gli oneri non ricorrenti migliora passando da 112 milioni del 2008 a 113 milioni di euro per l'esercizio 2009.

Quanto alla divisione *professional*, il Dott. De' Longhi evidenzia come la stessa abbia rappresentato nell'esercizio 2009 il settore del gruppo più colpito dalla crisi: i ricavi scendono infatti di quasi il 19%, dai 411 milioni di euro del 2008 a 334 milioni di euro del 2009. Rispetto all'esercizio 2008,

L'EBITDA ante oneri non ricorrenti scende da 36 milioni a 29 milioni di euro, restando percentualmente abbastanza allineato (dall' 8,8% del 2008 si è passati all'8,7 prima dei costi non ricorrenti).

Sottolineata la forte vocazione del Gruppo all'internazionalità, il dott. Fabio De' Longhi prosegue il suo intervento evidenziando come le vendite del mercato estero rappresentino circa l'81% dell'intero fatturato del Gruppo: nel corso dell'anno 2009 sono infatti state raggiunte dal Gruppo forti leadership in Germania (con il marchio De' Longhi) e in Inghilterra (con il marchio Kenwood); nonostante la crisi economica, anche i risultati conseguiti in Spagna sono stati ottimi. Quanto all'America, il dott. De' Longhi sottolinea come, nonostante le difficoltà che hanno caratterizzato anche il mercato americano nell'anno 2009, il Gruppo abbia addirittura migliorato la sua presenza in questo mercato; in Russia e nei Paesi dell'Est Europa il calo delle vendite è stato invece marcato e, ciononostante il Gruppo risulti sempre molto forte in questi mercati in termini di quote di mercato.

L'Amministratore Delegato prosegue la sua esposizione evidenziando come il Gruppo, nel momento di crisi, abbia cercato di mettere in atto tutte le azioni possibili per proteggere i volumi di vendita.

Azioni significative che il Gruppo ha attuato sono certamente quelle rappresentate dal contenimento del *working capital*, dalla riduzione dei magazzini, dal controllo del credito e dall'equilibrio che si è cercato di rispettare nello sfruttamento del finanziamento da parte dei fornitori; tutte queste attività hanno consentito al Gruppo di ottenere oltre 90 milioni di euro di liquidità solo dalla gestione del *working capital* e ciò, unitamente ai *cash flow* operativi di natura "reddituale" dell'azienda, ha consentito una forte riduzione del debito che scende da 246 milioni di euro del 2008 a 117 milioni di euro, con conseguente miglioramento di tutti gli indici *net debt/equity*, *net debt/ EBITDA* che passano rispettivamente dallo 0,37 allo 0,17 e dall' 1,52 allo 0,90.

L'Amministratore Delegato comunica che, in definitiva, la posizione finanziaria netta si colloca a 129 milioni di euro.

Proseguendo nell'illustrazione degli importanti risultati conseguiti dal punto di vista commerciale dal Gruppo, il dott. De' Longhi, a conclusione del suo intervento, ricorda ai presenti l'apertura di nuove filiali nel mondo e, in particolare, in Brasile e in Croazia, in Polonia e in Cina con *RC Pacific* e *RC Conditioning*.

Riprende la parola il Presidente per rimarcare all'Assemblea i risultati conseguiti con la Kenwood e per evidenziare come il gruppo De' Longhi, al fine di diventare leader su certi prodotti, abbia investito sull'innovazione non solo dell'elettrodomestico ma anche delle grandi macchine.

Il Presidente continua il suo intervento e:

- 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 d'esercizio e su quello consolidato al 31 dicembre 2009 come risulta dalla relazione rilasciata in data 26 marzo 2010;

- informa, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione *PriceWaterhouseCoopers S.p.A.* ha impiegato:

a) 550 ore per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, con inclusione della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, per un corrispettivo di Euro 47.130,00;

b) 588 ore per la revisione limitata della situazione semestrale, per un corrispettivo di Euro 65.620,00;

c) 820 ore per la revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 ed attività di coor-

dinamento, per un corrispettivo di Euro 66.600,00.

Su proposta del socio De' Longhi Soparfi S.A., l'Assemblea - all'unanimità - acconsente all'omissione della lettura integrale delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Gianluca Ponzellini illustra, su invito dell'Assemblea, le conclusioni della relazione del Collegio Sindacale evidenziando come dall'attività di vigilanza svolta dall'organo di controllo non siano emersi fatti di rilievo o omissioni o fatti censurabili o irregolarità meritevoli di segnalazione agli Organi di Controllo o di menzione agli azionisti. Il dott. Ponzellini conclude il suo intervento evidenziando con il Collegio Sindacale abbia condiviso le proposte che saranno formulate dal Presidente.

Il Presidente dà 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 2009 che evidenzia un utile netto di Euro 13.748.125,00 così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;

3. di destinare l'utile netto di esercizio di Euro 13.748.125,00 come segue:

- a Riserva Legale per Euro 687.407;
- agli Azionisti per l'importo complessivo di Euro 11.960.000, corrispondente alla distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,08 per ciascuna delle 149.500.000 azioni in circolazione;
- a Riserva Straordinaria, per l'importo di Euro 1.100.718.

I dividendi verranno messi in pagamento a decorrere dal 06 maggio 2010 con data di stacco della cedola 3 maggio 2010".

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 sono presenti all'inizio della votazione n. 30 (trenta) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, e alle ore 10:12 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 all'unanimità. Il Presidente proclama il risultato.

Si passa quindi alla trattazione del **secondo** punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea:

2. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente - dopo aver ricordato che, in seguito alla scadenza del mandato con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2009, l'Assemblea è chiamata a nominare il nuovo organo amministrativo - propone,

con il consenso unanime dei presenti, di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori sul punto. Il Presidente dà quindi atto che, in ottemperanza ai principi del Codice di Auto-disciplina ai quali la Società ha aderito e nel rispetto dell'art. 9 dello Statuto, è stata depositata presso la sede sociale in data 1 aprile 2010, una sola lista di candidati da parte del socio De'Longhi Soparfi S.A. corredata dalle informazioni, dichiarazioni e attestazioni richieste dalla legge e dallo Statuto. A questo punto, omessa con il consenso unanime dei presenti la lettura integrale della documentazione depositata, vengono comunicati i nominativi dei candidati proposti con l'indicazione specifica di coloro che si sono qualificati come indipendenti ai sensi dell'art. 148 del D. Lgs. n. 58/98 e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina. Il Presidente, illustrate le regole che disciplinano la nomina alla carica di amministratore, ricorda che l'Assemblea deve procedere alla determinazione del numero dei componenti dell'organo amministrativo, stabilendo altresì la durata in carica fino ad un massimo di tre esercizi e fissandone i relativi compensi, e apre la discussione.

Chiede e prende la parola il socio De' Longhi Soparfi S.A. per il tramite del suo delegato il quale

propone (i) di costituire un Consiglio di Amministrazione composto da dieci membri, che resti in carica per tre esercizi e quindi sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012; (ii) di dare l'autorizzazione agli amministratori ad assumere ed esercitare le attività ai sensi dell'art. 2390 del codice civile; (iii) di attribuire a ciascun amministratore lo stesso compenso fissato per i membri del precedente Consiglio di Amministrazione, pari 40.000,00 Euro annui; (iv) di dare mandato al Consiglio, ai sensi dell'art. 2389, comma 3° del Codice civile, di definire gli eventuali maggiori compensi agli amministratori investiti di particolari cariche; (v) di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il dott. Giuseppe De' Longhi.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta formulata dal socio De' Longhi Soparfi S.A. e, nessuno chiedendo la parola, procede con la lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti:

- preso atto del deposito delle proposte di nomina alla carica di amministratore da parte del socio De' Longhi Soparfi S.A.;

- preso atto che, insieme con la lista, sono state depositate le attestazioni e le dichiarazioni richieste dallo Statuto e dalla legge, che rimangono

depositate agli atti della Società;

DELIBERA:

1. di stabilire che il consiglio di amministrazione sia costituito da 10 amministratori;

2. di nominare amministratori per il triennio 2010-2011-2012, fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, i Signori:

- Giuseppe De'Longhi, nato a Treviso il 24 aprile 1939 ed ivi residente in Vicolo Rovero n. 1;

- Alberto Clò, nato a Bologna il 26 gennaio 1947, residente a Bologna, Piazza di Porta Castiglione n. 12/2.

- Fabio De'Longhi, nato a Treviso il 24 settembre 1967, residente in Lughignano di Casale, sul Sile (TV), via Chiesa n. 20;

- Silvia De'Longhi, nata a Trieste il 8 settembre 1984, residente in Trieste, via Strada Costiera n. 34;

- Renato Corrada, nato a Milano il 23 luglio 1949, residente a Milano, via Ippodromo 105;

- Giovanni Tamburi, nato a Roma il 21 aprile 1954, residente in Bogogno (No), via S. Isidoro n. 1;

- Carlo Garavaglia, nato a Legnano (MI) il 15 maggio 1943, residente a Milano, via Aurelio Saffi n. 29;

- Dario Melò, nato a Bologna il 15 aprile 1957, re-

sidente a Bologna Via Orsoni n. 18;

- Giorgio Sandri, nato a Udine il 19 giugno 1944, residente a Bologna, via Indipendenza n. 41;

- Silvio Sartori, nato a Belluno l'11 settembre 1941, residente a Treviso, via dei Mille n. 15;

3. di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il dottor Giuseppe De'Longhi;

4. di fissare, ai sensi dell'articolo 2389 , comma 1, codice civile, il compenso annuale spettante a ciascuno dei membri del Consiglio di Amministrazione in Euro 40.0000 (quarantamila) ciascuno e dare mandato al Consiglio di Amministrazione per la definizione di eventuali maggiori compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dell'atto costitutivo, a sensi dell'art. 2389, comma 3, codice civile.

5. di autorizzare espressamente gli amministratori nominati ad assumere cariche ed esercitare attività ai sensi dell'art. 2390 cod. civ."

Il Presidente domanda se vi siano richieste di intervento e, nessuno chiedendo la parola, prima di aprire la votazione, 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 as-

sentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara quindi che gli azionisti presenti al momento della votazione sono n. 30 (trenta), rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale.

Alle ore 10:21 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a votare per alzata di mano.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con n. 115.987.427 voti favorevoli, n. 100 voti contrari espressi per la scheda di voto n. 5 gestita per delega del socio Metropole Gestion e n. 11.475 voti astenuti espressi per la scheda di voto n. 3 gestita per delega del socio Northern Trust. Il Presidente proclama il risultato.

Si procede quindi alla trattazione del **terzo** punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea:

3. Rinnovo del Collegio Sindacale per scadenza del mandato e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente propone nuovamente all'Assemblea, con il consenso unanime dei presenti, di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori sul punto e rammenta quindi che il mandato del Collegio Sindacale è in scadenza e che l'Assemblea è dunque chiamata a nominare un nuovo organo di controllo composto da tre sindaci effettivi e due supplenti. Il Presidente precisa dunque che, in ottemperanza ai principi del Codice di Auto-disciplina ai quali la Società ha aderito e nel rispetto dell'articolo 14 dello Statuto, è stata depositata presso la sede sociale, in data 1 aprile 2010, un'unica lista per la nomina del Collegio Sindacale da parte del socio De'Longhi Soparfi S.A. corredata dalle informazioni, dichiarazioni e attestazioni richieste dalla legge e dallo Statuto.

Il Presidente rammenta che, essendo stata depositata alla data di scadenza del termine di deposito delle candidature una sola lista, in data 7 aprile la Società ha provveduto, ai sensi della normativa regolamentare vigente, a darne comunicazione agli azionisti indicando l'ulteriore termine fissato dalle norme regolamentari e dando notizia della riduzione delle soglie richieste per la presentazione delle candidature. Dato atto che non sono pervenute alla Società entro il nuovo termine ulteriori proposte di

nomina alla carica di sindaco, su consenso unanime dell'Assemblea, omette la lettura dell'unica lista depositata e distribuita a tutti i soci intervenuti e, comunicati i nominativi dei candidati proposti, illustra le regole che disciplinano la nomina alla carica di sindaco. Al termine dà lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto dell'avvenuto deposito della lista da parte del socio De' Longhi Soparfi S.A.;

- preso atto che, insieme con la lista, sono state depositate le attestazioni e le dichiarazioni stabilite dall'articolo 14 dello statuto sociale, nonché le informazioni richieste dall'art. 2400 cod. civ., che rimangono depositate agli atti della Società;

DELIBERA:

1. di nominare per il triennio 2010 - 2011 - 2012, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012:

a) Presidente del Collegio Sindacale il professor Gianluca Ponzellini, nato a Varese il 7 febbraio 1947, residente a Varese, in via A. Mozart n. 36, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili Decreto Ministeriale 12 aprile 1995, Gazzetta Ufficiale 31

bis del 21 aprile 1995;

b) Sindaci Effettivi i dottori:

- Giuliano Saccardi, nato a Treviso il 29 giugno 1942, residente a Treviso, via Calmaggio n. 5, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili, Decreto Ministeriale 12 aprile 1995, Gazzetta Ufficiale 31 bis del 21 aprile 1995;

- Massimo Lanfranchi, nato a Venezia il 10 aprile 1951, domiciliato a Mestre (Venezia), via Fapanni n. 32, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili, Decreto Ministeriale 12 aprile 1995, Gazzetta Ufficiale 31 bis del 21 aprile 1995;

c) Sindaci Supplenti i dottori

- Roberto Cortellazzo-Viel, nato a Venezia il 27 maggio 1958 e residente a Treviso in via Palestro n. 16, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili, Decreto Ministeriale 12 aprile 1995, Gazzetta Ufficiale 31 bis del 21 aprile 1995;

- Enrico Pian, nato a Codogno (LO) l'11 novembre 1937 e residente a Milano, Viale dei Mille n. 35, iscritto nel Registro dei Revisori Ufficiali dei Conti con Decreto Ministeriale 24 febbraio 1988, Gazzetta Ufficiale 53 del 4 marzo 1988 e nel Registro Revisori Contabili con Decreto Ministeriale 12 aprile 1995;

2 di stabilire il compenso annuo dei membri del Collegio Sindacale, rispettivamente in € 61.900,00

per il Presidente ed in € 41.300,00 per ciascun sindaco effettivo”.

Il Presidente domanda se vi siano richieste di intervento e, nessuno chiedendo la parola, prima di aprire la votazione, 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 azionisti intervenuti sono ancora n. 30 (trenta), rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale.

Alle ore 10:36 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a votare per alzata di mano.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con n. 115.987.527 voti favorevoli e n. 11.475 voti astenuti espressi per la scheda di voto n. 3 gestita per delega del socio Northern Trust. Il Presidente proclama il risultato.

Si procede quindi alla trattazione del **quarto** punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea:

4. Conferimento dell'incarico alla società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente rammenta che, con il rilascio del giudizio sul bilancio d'esercizio e consolidato relativo all'esercizio 2009, viene a scadere l'incarico conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.. Al riguardo ringrazia a nome del Consiglio di Amministrazione la società di revisione per l'attività svolta in questi anni. Ricorda che si rende dunque necessario provvedere, nel rispetto della normativa vigente, a conferire l'incarico di revisione, individuando la società di revisione alla quale conferirlo e determinando i relativi compensi.

In proposito, il Presidente precisa che il Collegio Sindacale, in ottemperanza alla disciplina dettata dal D.Lgs. n. 58/98 in materia di revisione contabile, ha depositato in data 1 aprile 2010, la propria proposta motivata di conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio, di quello consolidato annuale e di quello consolidato semestrale per ciascun anno del novennio 2010/2018 alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.

Su consenso unanime dell'Assemblea il Presidente o-

mette la lettura della "Proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato annuale, del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno degli esercizi del novennio 2010/2018" e della "Proposta per i servizi di revisione legale dei conti per il novennio 2010-2018 ai sensi del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39", presentata dalla società di revisione Reconta Ernest & Young S.p.A., depositate nei termini di legge.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti, preso atto:

- della "Proposta per i servizi di revisione legale dei conti per il novennio 2010-2018 ai sensi del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39", formulata dalla società di revisione Reconta Ernest & Young S.p.A. in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e della Comunicazione Consob numero 3556 del 18 aprile 1996;

- della "Proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato annuale, del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno degli esercizi del novennio

2010/2018”;

- che detta società di revisione è iscritta nell'albo speciale previsto dall'articolo 161 del D. Lgs. n. 58/98;

DELIBERA:

1. di approvare il conferimento alla società di revisione Reconta Ernest & Young S.p.A., relativamente a ciascun anno del novennio 2010-2018, secondo i termini e le modalità indicate nella "Proposta per i servizi di revisione legale dei conti per il novennio 2010-2018 ai sensi del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39", formulata dalla società di revisione medesima in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 14 del Decreto Legislativo n. 39/2010 e della Comunicazione Consob numero 3556 del 18 aprile 1996, dell'incarico per:

- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2010 al 31 dicembre 2018, della De' Longhi S.p.A., ai sensi dell'art. 14, comma 1°, lett. a) del Decreto Legislativo numero 39/2010;

- l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione delle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14

comma 1°, lett. b) del D. Lgs. n. 39/2010;

- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14, comma 2, lett. e) del D. Lgs. n. 39/2010 e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d) f), l), m) e al comma 2, lett. b) dell'art. 123-bis del Decreto Legislativo numero 58/1998 con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;

- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2010 al 30 giugno 2018 della Società;

- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5°, primo periodo del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'art. 1, comma 94, Legge n. 244/2007.

2. di determinare il corrispettivo spettante alla nominata società di revisione, in conformità ai criteri stabiliti dalla Comunicazione Consob n. 3556 del 18 aprile 1996 e dal del D. Lgs. n. 39/2010, in Euro 121.800,00 (centoventunmilaottocento/00) oltre IVA per ciascun esercizio, al quale verranno aggiunte le spese vive che saranno addebitate al costo e comunque nei limiti del 7% degli onorari con la precisazione che, al verificarsi di circostanze ecce-

zionali e od imprevedibili rispetto al momento della pattuizione, il suddetto compenso potrà essere adeguato a consuntivo in conformità ai criteri indicati nella Comunicazione Consob n. 3556 del 18 aprile 1996. La proposta di incarico comprende anche la revisione delle principali società del Gruppo così come specificato nella lettera di incarico per l'ulteriore corrispettivo di Euro 808.200."

Il Presidente domanda se vi siano richieste di intervento e, nessuno chiedendo la parola, prima di aprire la votazione, 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 sono presenti all'inizio della votazione n. 30 (trenta) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale.

Alle ore 10:45 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a votare per alzata

di mano.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con n. 115.987.527 voti favorevoli e n. 11.475 voti astenuti espressi per la scheda di voto n. 3 gestita per delega del socio Northern Trust. Il Presidente proclama il risultato.

Si passa quindi alla trattazione del **quinto** 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 21 aprile 2009; 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 D. Lgs. n. 58/98 e 144 bis del Regolamento

Consob n. 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. di revocare la delibera dell'Assemblea del 21 aprile 2009 che autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie;

2. di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata relazione degli amministratori con le seguenti modalità e termini:

- fermi restando i limiti di cui all'art. 2357 codice civile, l'acquisto potrà avvenire, anche in più riprese, entro 18 mesi dalla data della presente Assemblea e quindi entro il 21 ottobre 2011, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di numero 28.000.000 (ventotto milioni) azioni ordinarie da nominali 3 (tre) euro cadauna e, in ogni caso, in misura non eccedente la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni eventualmente detenute dalle società control-

late;

- 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 assicurare 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;
- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo non inferiore al 20% e come massimo non superiore al 5% al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto;
- l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie è data senza limiti di tempo;
- la disposizione delle azioni proprie acquistate potrà avvenire, 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;

- il prezzo della vendita a terzi viene definito 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;

- le operazioni di acquisto e di disposizione saranno contabilizzate nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;

3. 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 azionisti presenti all'inizio della votazione sono ancora n. 30 (trenta), rappresentanti in proprio o per delega n. 115.999.002 azioni ordinarie pari al 77,59% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale.

Alle ore 10:54 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a votare per alzata di mano.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con n. 115.987.527 voti favorevoli e n. 11.475 voti astenuti espressi per la scheda di voto n. 3 gestita per delega del socio Northern Trust. Il Presidente proclama il risultato.

Esaurita la trattazione dei relativi argomenti all'ordine del giorno, il Presidente De' Longhi dichiara chiusa la parte ordinaria dell'Assemblea alle

ore 10:55 e invita il Notaio Ada Stiz a verbalizzare la parte straordinaria.

Il Segretario

Il Presidente

avv. Paolo Bassilana

dr. Giuseppe De' Longhi

ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	GRASSO GIAMPAOLO		in delega di: DE LONGHI SOPARI SA in delega di: DE LONGHI SOPARI SA		111.999.660 135.000	112.134.660
2	GARAVAGLIA LUIGI		in delega di: MOTTA MILENA TERESA	750	2.000	2.750
3	SALVIATO ANTONIO		in delega di: 1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: 1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO		6.051 5.424	11.475
4	SALVIATO ANTONIO		in delega di: MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		10.211 9.931 9.144	97.308

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund agente: UBS AG LONDON BRANCH in delega di: STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD in delega di: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		24.041	
5	SALVIATO ANTONIO		in delega di: METROPOLE GESTION		100	100
6	SALVIATO ANTONIO		in delega di: QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		433.100	3.752.709
					4.010	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
			<p>In delega di: IBM SAVINGS PLAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>In delega di: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>In delega di: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>In delega di: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>In delega di: STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN</p> <p>agente: NORTHERN TR GLB SERV</p> <p>in delega di: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT</p> <p>agente: NORTHERN TRUST -LO</p>			<p>2.358</p> <p>605</p> <p>5.000</p> <p>4.855</p> <p>3.816</p> <p>6.943</p> <p>1.993</p> <p>4.569</p>	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			<p>In delega di: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: FCP ECHIQUIER AGENOR agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS In delega di: FINANCIERE DE L ECHIQUIER agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS In delega di: CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BGI) In delega di: CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP In delega di: ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B</p>		6.245	
			<p>In delega di: PIONEER ASSET MANAGEMENT SA In delega di: SAN DIEGO GAS AND ELECC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC In delega di: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD</p>		16.412	
					2.022	
					64.902	
					7.901	
					1.460	
					6.518	
Soci presenti o rappresentati						
rappresentanti						
In proprio						
In delega						
Totale						

pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno PRESENTAZIONE DEL BILANCIO AL 31.12.2009; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:12 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:23

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 115.999.002 pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 115.999.002 pari al 100,0000 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
DE LONGHI SOPARI SA DE LONGHI SOPARI SA	Delegato: GRASSO GIAMPAOLO Delegato: GRASSO GIAMPAOLO	1		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI MOTTA MILENA TERESA	Delegato: GARAVAGLIA LUIGI	2	750	2.000	2.750
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO	3		6.051	11.475
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.424	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO	4		10.211	97.308
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.931	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.144	

<p>BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund</p> <p>agente: UBS AG LONDON BRANCH STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND</p>	<p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p>			<p>24.041</p> <p>9.476</p> <p>5.405</p> <p>23.501</p> <p>3.406</p> <p>2.193</p>	<p>100</p> <p>3.752.709</p>
<p>METROPOLE GESTION</p> <p>QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>	<p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p>	<p>5</p> <p>6</p>		<p>100</p> <p>433.100</p> <p>4.010</p> <p>2.358</p> <p>605</p> <p>5.000</p> <p>4.855</p> <p>3.816</p> <p>6.943</p>	

STICHG BEWR BEHER BEROEPRV MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.993
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO			4.569
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.245
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			600.000
CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BGI)	Delegato: SALVIATO ANTONIO			16.412
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.022
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	Delegato: SALVIATO ANTONIO			64.902
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO			7.901
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.460
				6.518
Tot. Voti in Proprio: 750	Tot. Voti in Delega: 115.998.252			750
				115.998.252
				115.999.002
				Totale Voti: 115.999.002

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:21 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:24

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 115.999.002 pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 115.987.427 pari al 99,9900 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
DE LONGHI SOPARFI SA DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: GRASSO GIAMPAOLO Delegato: GRASSO GIAMPAOLO	1		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI MOTTA MILENA TERESA	Delegato: GARAVAGLIA LUIGI	2	750	2.000	2.750
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO	4		10.211	97.308
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.931	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.144	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			24.041	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.476	

BGI MSCI EMU INT INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund agente: UBS AG LONDON BRANCH STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.405 23.501 3.406 2.193	3.752.709
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS 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 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST 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 STICHG BEWR BEHER BEROEPV R MANAGEMENTEN agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO FCP ECHIQUIER AGENOR	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO	6		433.100 4.010 2.358 605 5.000 4.855 3.816 6.943 1.993 4.569 6.245 2.580.000	

agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS FINANCIERE DE L ECHIQUIER	Delegato: SALVIATO ANTONIO				600.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO				16.412	
CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BGI)	Delegato: SALVIATO ANTONIO				2.022	
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	Delegato: SALVIATO ANTONIO				64.902	
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B	Delegato: SALVIATO ANTONIO				7.901	
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	Delegato: SALVIATO ANTONIO				1.460	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO				6.518	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: SALVIATO ANTONIO					
				750	115.986.677	115.987.427

ELENCO CONTRARI						
Totale Voti: 100 pari al 0,0001 % della quantità votante						
METROPOLE GESTION	Delegato: SALVIATO ANTONIO	5			100	100
				0	100	100

ELENCO ASTENUTI						
Totale Voti: 11.475 pari al 0,0099 % della quantità votante						
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO	3			6.051	11.475
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO				5.424	
				0	11.475	11.475

Tot. Voti in Proprio: 750	Tot. Voti in Delega: 115.998.252	Totale Voti: 115.999.002
----------------------------------	---	---------------------------------

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:36 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:36

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 115.999.002 pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 115.987.527 pari al 99,9901 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
DE LONGHI SOPARFI SA DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: GRASSO GIAMPAOLO Delegato: GRASSO GIAMPAOLO	1		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI MOTTA MILENA TERESA	Delegato: GARAVAGLIA LUIGI	2	750	2.000	2.750
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO	4		10.211 9.931	97.308
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.144 24.041	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.476	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.405	

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund agente: UBS AG LONDON BRANCH STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			23.501 3.406 2.193	100 3.752.709
METROPOLE GESTION	Delegato: SALVIATO ANTONIO	5		100	100
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO	6		433.100 4.010 2.358	3.752.709
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS 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	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			605 5.000 4.855	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND 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			3.816 6.943	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMENTEN agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.993 4.569	
agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.245	

FCP ECHIQUIER AGENOR agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS FINANCIERE DE L ECHIQUIER	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.580.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO			600.000	
CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BG1)	Delegato: SALVIATO ANTONIO			16.412	
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	Delegato: SALVIATO ANTONIO			2.022	
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B	Delegato: SALVIATO ANTONIO			64.902	
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	Delegato: SALVIATO ANTONIO			7.901	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO			1.460	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: SALVIATO ANTONIO			6.518	
				750	115.986.777
					115.987.527

ELENCO ASTENUITI					
Totale Voti: 11.475 pari al 0,0099 % della quantità votante					
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO	3		6.051	11.475
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.424	
				0	11.475
					11.475

Tot. Voti In Proprio: 750

Tot. Voti In Delega: 115.998.252

Totale Voti: 115.999.002

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno CONFERIMENTO DELL'INCARICO ALLA SOCIETA' DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:45 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:48

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 115.999.002 pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 115.987.527 pari al 99,9901 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
DE LONGHI SOPARI SA DE LONGHI SOPARI SA	Delegato: GRASSO GIAMPAOLO Delegato: GRASSO GIAMPAOLO	1		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI MOTTA MILENA TERESA	Delegato: GARAVAGLIA LUIGI	2	750	2.000	2.750
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO	4		10.211	97.308
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.931	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.144	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	Delegato: SALVIATO ANTONIO			24.041	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	Delegato: SALVIATO ANTONIO			9.476	
	Delegato: SALVIATO ANTONIO			5.405	

<p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund</p> <p>agente: UBS AG LONDON BRANCH</p> <p>STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND</p>	<p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO</p>			<p>23.501</p> <p>3.406 2.193</p>	
<p>METROPOLE GESTION</p>	<p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p>	5		100	100
<p>QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STITCHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMENT</p> <p>agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT</p> <p>agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND</p> <p>agente: NORTHERN TRUST -LO</p>	<p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p> <p>Delegato: SALVIATO ANTONIO</p>	6		<p>433.100</p> <p>4.010</p> <p>2.358</p> <p>605</p> <p>5.000</p> <p>4.855</p> <p>3.816</p> <p>6.943</p> <p>1.993</p> <p>4.569</p> <p>6.245</p>	3.752.709

FCP ECHIQUIER AGENOR	Delegato: SALVIATO ANTONIO		2.580.000	
agente: BNP PARIBAS 25-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO		600.000	
FINANCIERE DE L ECHIQUIER			16.412	
agente: BNP PARIBAS 25-PARIS	Delegato: SALVIATO ANTONIO		2.022	
CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO		64.902	
SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BG1)	Delegato: SALVIATO ANTONIO		7.901	
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO		1.460	
B EUROPE SMALL CAP			6.518	
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B				
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA				
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES				
QUAL DEC				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: SALVIATO ANTONIO			
			750	115.986.777
				115.987.527

ELENCO ASTENUTI

Totale Voti: 11.475 pari al 0,0099 % della quantità votante				
1199 Healthcare Employees Pension Tr	Delegato: SALVIATO ANTONIO	3	6.051	11.475
agente: NORTHERN TRUST -LO				
1199 Healthcare Employees Pension Tr	Delegato: SALVIATO ANTONIO		5.424	
agente: NORTHERN TRUST -LO				
			0	11.475
				11.475

Tot. Voti in Proprio: 750

Tot. Voti in Delega: 115.998.252

Totale Voti: 115.999.002

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 21/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno

**PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE PREVIA REVOCA
DELIBERAZIONE ASSUNTA DALL'ASSEMBLEA DEL 21.4.2009**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:54 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:55

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 115.999.002 pari al 77,5913% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 115.890.119 pari al 99,9061 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
DE LONGHI SOPARFI SA DE LONGHI SOPARFI SA	Delegato: GRASSO GIAMPAOLO Delegato: GRASSO GIAMPAOLO	1		111.999.660 135.000	112.134.660
GARAVAGLIA LUIGI MOTTA MILENA TERESA	Delegato: GARAVAGLIA LUIGI	2	750	2.000	2.750
QUANT FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO	6		433.100 4.010 2.358	3.752.709
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS 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	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO			605 5.000 4.855	

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 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: SALVIATO ANTONIO				6.943	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMEN	Delegato: SALVIATO ANTONIO				1.993	
agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: SALVIATO ANTONIO				4.569	
agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO				6.245	
agente: NORTHERN TRUST -LO FCP ECHIQUIER AGENOR	Delegato: SALVIATO ANTONIO				2.580.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS FINANCIERE DE L ECHIQUIER	Delegato: SALVIATO ANTONIO				600.000	
agente: BNP PARIBAS 2S-PARIS CGMI AS AGENT FOR THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD - EUROPE SMALL CAP (BG1)	Delegato: SALVIATO ANTONIO				16.412	
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE SMALL CAP	Delegato: SALVIATO ANTONIO				2.022	
ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND B PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	Delegato: SALVIATO ANTONIO				64.902	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: SALVIATO ANTONIO				7.901	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: SALVIATO ANTONIO				1.460	
					6.518	
					750	115.889.369
						115.890.119

ELENCO CONTRARI

MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: SALVIATO ANTONIO	4			10.211	97.308
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: SALVIATO ANTONIO				9.931	
Totale Voti: 97.408 pari al 0,0840 % della quantità votante						

BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY Global Market Neutral B Europe Small Cap Fund agente: UBS AG LONDON BRANCH STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO Delegato: SALVIATO ANTONIO					9.144 24.041 9.476 5.405 23.501 3.406 2.193	100	
METROPOLE GESTION	Delegato: SALVIATO ANTONIO		5			100	100	
							97.408	97.408

ELENCO ASTENUTI								
Totale Voti: 11.475 pari al 0,0099 % della quantità votante								
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO		3			6.051	11.475	
1199 Healthcare Employees Pension Tr agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: SALVIATO ANTONIO					5.424		
							11.475	11.475

Tot. Voti in Proprio: 750	Tot. Voti in Delega: 115.998.252	Totale Voti: 115.999.002
----------------------------------	---	---------------------------------