

VERBALE DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA DI

DE' LONGHI S.p.A.

del 27 aprile 2006

Il giorno 27 aprile 2006 alle ore 9,10 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), dà atto che:

- l'Assemblea dei soci in sede ordinaria è stata

regolarmente convocata per la data odierna alle ore 9,00 in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 28 aprile 2006, stessi 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 2006, Foglio delle inserzioni n. 66, pag. 5, avviso n. C-4903 nonché sul quotidiano "Milano Finanza" del 31 marzo 2006.

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 invita il Dr. Marco Filippi, professionista esterno alla Società, a svolgere le funzioni di scrutatore, rammentando che tale proposta è motivata dall'esigenza di assicurare la segretezza del voto dei soci in occasione dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione posta quale secondo punto all'Ordine del giorno, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 2, D. Lgs. n. 58 del 1998, così come modificato dalla Legge n. 262 del 2005.

Il Presidente dà inoltre atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad

esso Presidente, sono presenti i Signori Fabio De' Longhi, Dario Melò, 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; ha giustificato la propria assenza il Signor Gianluca Ponzellini (Presidente);

- 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 otto azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 119.088.397 (centodiciannovemilioniottantottomilatrecentonovantasette) azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, l'Assemblea ordinaria in prima con-

vocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente ordine del giorno:

Presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2005, della relazione del Consiglio di Amministrazione e 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. Integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di dimissioni di amministratori e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti;

3. Integrazione del Collegio Sindacale a seguito di dimissioni di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti;

4. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente prosegue dichiarando e comunicando che riguardo 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:

- il progetto di bilancio d'esercizio e le relazioni del Consiglio di Amministrazione sono stati depositati presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A., ivi restando a disposizione, nei termini previsti dalla normativa vigente;
- le relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione PriceWaterhouseCoopers S.p.A. sono state depositate con le stesse modalità, sin dal 12 aprile 2006;
- le relazioni degli amministratori concernenti tutti 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 12 aprile 2006.

Inoltre tutte le relazioni relative agli argomenti all'ordine del giorno e il progetto di bilancio sono stati consegnati a tutti gli azionisti o loro delegati intervenuti, insieme con la relazione annuale sulla *corporate governance*, e sono pubblicati sul sito *Internet* della società all'indirizzo www.delonghi.com.

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 in-

formazioni 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 e a rappresentanti della società di revisione 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), e, 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;

- 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	6.856.850	4,6%

- 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.

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, fatta eccezione per quella relativa alla nomina dei nuovi componenti il consiglio di amministrazione che costituisce la seconda materia posta all'ordine del giorno, avvengono per alzata di mano, e che gli azionisti contrari e/o astenuti devono comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

Si rammenta poi che, in osservanza delle nuove disposizioni di cui all'art. 147-ter, comma 2, D.Lgs. 58/98, al momento della votazione di nomina dei nuovi componenti il consiglio di amministrazione a ciascun azionista verrà consegnata dal segretario una scheda anonima, indicante il numero di voti spettante al socio senza l'indicazione della sua generalità, e la relativa votazione avverrà con voto scritto a scrutinio segreto. Il Presidente rammenta inoltre che al momento della votazione sulla seconda materia all'ordine del giorno:

- il segretario provvederà a chiamare ciascun azionista per appello nominale, e gli consegnerà la scheda anonima contenente il numero di voti a lui spettanti;
- l'azionista provvederà quindi ad esprimere il proprio voto favorevole, contrario o astenuto e inserirà la scheda nell'apposita urna;
- lo scrutinio verrà effettuato dallo Scrutatore nominato dall'Assemblea, il quale effettuerà il conteggio e riferirà al Segretario e al Presidente dell'Assemblea il solo risultato finale della votazione, mantenendo l'assoluto riserbo sul voto espresso in ciascuna delle schede utilizzate;
- le schede relative alla nomina degli amministratori verranno poi, dal medesimo Scrutatore, inserite in una busta, che verrà sigillata dal Segretario e conservata agli atti dalla Società.

Da ultimo, il Presidente rammenta che, come anche suggerito anche dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate nella edizione di marzo 2006, gli azionisti i quali volessero indicare palesemente il proprio voto potranno farlo con dichiarazione che verrà messa a verbale dal Segretario dell'Assemblea.

Si passa quindi alla trattazione del primo punto

all'ordine del giorno:

Presentazione del Bilancio al 31 dicembre 2005, della relazione del Consiglio di Amministrazione e 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.

Il socio De' Longhi Soparfi S.A., con il consenso unanime dell'Assemblea, chiede al Presidente di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005, nonché del bilancio consolidato di Gruppo, illustrando e commentando invece i dati più rilevanti del bilancio, con attenzione ai dati consolidati, da ritenersi particolarmente significativi.

Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato, Dott. Fabio De' Longhi, il quale illustra i dati rilevanti della gestione della Società e del Gruppo nel corso del 2005, rilevando anzitutto come la crescente internazionalizzazione del Gruppo De' Longhi S.p.A. suggerisca di commentare in via principale i dati risultanti dal bilancio consolidato di Gruppo.

Il Bilancio 2005, prosegue il Dott. Fabio De' Lon-

ghi, è il primo ad essere redatto secondo i principi IAS, e anche di questa novità occorre tenere conto ai fini di una corretta valutazione dei dati contabili.

L'Amministratore Delegato evidenzia anzitutto come l'attività del Gruppo De' Longhi sia stata opportunamente suddivisa in due linee di *business* (e non più in quattro segmenti di prodotto), ottenendosi una rappresentazione più aderente della realtà del Gruppo De' Longhi: la linea "*household*", ovvero il *business* relativo agli elettrodomestici distribuiti attraverso le catene di negozi; e quella "*professional*", il cui sbocco sul mercato avviene invece tramite installatori autorizzati.

Ciò premesso, prosegue l'Amministratore Delegato, se l'esercizio registra nel suo complesso un calo dei risultati di vendita pari a circa il 2%, tale riduzione si è tuttavia verificata prevalentemente nella prima parte dell'esercizio 2005: nella prima parte dell'anno è stata infatti registrata, a livello generale - e quindi non limitatamente al Gruppo De' Longhi - una eccezionale contrazione del mercato del condizionamento.

Durante la seconda parte dell'esercizio si è assistito invece ad una netta ripresa delle vendite, soprattutto nell'area europea, e con particolare

riferimento agli elettrodomestici (quali, ad esempio, i prodotti per la cottura e per la preparazione del caffè), e a quelli per il riscaldamento (grazie anche alle favorevoli condizioni climatiche).

L'esercizio 2005, prosegue l'Amministratore Delegato, deve essere interpretato come un anno di importanti investimenti per il Gruppo De' Longhi, finalizzati al rafforzamento delle strutture commerciali a livello internazionale, oltre che all'introduzione di nuovi prodotti di estremo successo. A tale ultimo riguardo, la ricerca e lo sviluppo continuano a rivestire una posizione privilegiata tra gli investimenti del Gruppo, con un costante potenziamento dell'area tecnica e continui investimenti in attività di ricerca e laboratorio.

Quanto al fronte produttivo, il Dott. Fabio De' Longhi osserva che il piano di delocalizzazione intrapreso dal Gruppo è ormai giunto a compimento: sono stati infatti conclusi i trasferimenti in Cina delle linee produttive dei radiatori; altre linee produttive sono state delocalizzate in Inghilterra, e si è proceduto all'acquisizione di uno stabilimento in Russia al fine predisporre un accesso privilegiato - con netto anticipo rispetto

alle imprese concorrenti - su un mercato dalle grandi potenzialità e di sicura espansione.

Anche sul fronte delle cooperazioni con altre imprese produttrici, l'esercizio 2005 ha registrato positive novità per il Gruppo De' Longhi: il riferimento è alle *joint-ventures* produttive e commerciali realizzate a Shanghai dalla Climaveneta, volte tanto alla delocalizzazione del ciclo produttivo, quanto alla crescita dei volumi di vendita dei grandi impianti di condizionamento sul mercato locale; nonché alla *joint-venture* sorta in Cina per la produzione di condizionatori e deumidificatori portatili sotto il marchio "TCL", in collaborazione con una delle più grandi aziende cinesi nel campo della telefonia e del condizionamento.

Sotto il profilo della promozione del marchio "De' Longhi" e dei marchi del Gruppo, l'Amministratore Delegato illustra all'Assemblea gli sforzi compiuti nel corso dell'esercizio conclusosi, consistiti in un investimento di 35 milioni di euro in pubblicità e nel lancio di nuovi prodotti che hanno registrato un indubbio successo. A quest'ultimo proposito, vengono portati ad esempio i prodotti per la preparazione della cioccolata "Frothie", che ha visto un'entusiasta accoglienza in Inghil-

terra, e ancora alla linea di prodotti creata dalla controllata Ariete con la Walt Disney, oppure alla nuova macchina per la preparazione del cappuccino, accolta favorevolmente dai mercati di Austria e Germania.

La realizzazione di nuovi prodotti è stata resa possibile, ricorda il dott. Fabio De' Longhi, soprattutto grazie agli ingenti investimenti nel campo dell'innovazione della ricerca di cui si è già dato conto e che hanno visto un aumento da 9 milioni di euro a ben 29 milioni di euro.

Ciò premesso, con riguardo alla gestione del Gruppo, l'Amministratore Delegato passa ad illustrare gli specifici dati dell'esercizio, rilevando che la contrazione dell'EBITDA dall'8,9% dell'esercizio precedente all'8,3% del 2005, con un risultato operativo in flessione da 77 milioni di euro a 67 milioni, non ha comunque impedito alla Società di chiudere l'esercizio con un risultato netto positivo di 24,9 milioni, seppur in diminuzione rispetto ai 35 milioni dell'esercizio precedente.

Il dott. Fabio De' Longhi passa poi all'esame analitico delle due linee di *business* "household" e "professional": per la prima linea, a fronte di un'iniziale penalizzazione dovuta ai costi di de-

localizzazione della produzione e di generale ristagno dei mercati, l'EBITDA specifico ha registrato un aumento dai 76 milioni di euro del 2004, agli 80 milioni di euro dell'esercizio 2005; la linea "professional" ha registrato un peggioramento dell'EBITDA, dovuto principalmente al forte aumento del costo dell'acciaio e di altre materie prime registratosi negli ultimi mesi dell'anno.

In sintesi, riassume il dott. Fabio De' Longhi, l'esercizio 2005 ha visto un primo semestre in contrazione di circa il 12% rispetto alle performance dei corrispondenti mesi del 2004; contrazione dovuta per lo più (e cioè quanto all'8% circa) alla crisi del settore del condizionamento, che ha registrato un dimezzamento dell'EBITDA da 64 a 32 milioni.

Diversamente il secondo semestre 2005 ha visto una forte ripresa dei mercati, e la gestione del Gruppo è stata premiata dalla crescita dell'1% sulla quota di mercato europea dei prodotti per la cottura e la preparazione dei cibi, e del 10% sulla quota relativa alla pulizia della casa e allo stiro. Il secondo semestre del 2005 ha registrato dunque un aumento delle vendite rispetto al corrispondente periodo del 2004 da 671 milioni a 721 milioni, e un aumento di EBITDA da 50 milioni a 72

milioni.

L'Amministratore Delegato cede quindi la parola nuovamente al Presidente, il quale, dopo aver rimarcato le positive prospettive 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 d'esercizio al 31 dicembre 2005 come risulta dalla relazione rilasciata in data 11 aprile 2006;

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

a) 1.250 ore per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005, con inclusione della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, per un compenso di Euro 109.500,00;

b) 600 ore per la revisione limitata della situazione semestrale, per un compenso di Euro 53.500,00;

c) 330 ore per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, per un compenso di Euro 35.000,00;

per un onorario totale di Euro 198.000,00; informa

poi che la Società di revisione ha impiegato 1120 ore per le attività svolte in base all'IFRS n. 1 sui saldi del 2004 e al 1° gennaio 2005, per un compenso di Euro 122.000.

Su proposta del socio De' Longhi Soparfi S.A., 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 2005 che evidenzia un utile netto di Euro 3.998.040, della De'Longhi S.p.A. naturalmente, 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 3.998.040, come segue:

- a riserva legale Euro 200.000;*
- a riserva utili su cambi non realizzati Euro 665.362;*
- a riserva straordinaria, l'importo di Euro 142.678;*
- agli Azionisti l'importo complessivo di Euro 2.990.000 corrispondente alla distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,02 per ciascuna delle 149.500.000 azioni in circolazione.*

I dividendi verranno messi in pagamento a decorrere dall'11 maggio 2006 con data di stacco della cedola 8 maggio 2006".

Nessuno chiedendo la parola, 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 invariati (otto, rappresentanti in

proprio o per delega n. 119.088.397 azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale), e alle ore 9:50 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 all'unanimità. Il Presidente proclama il risultato.

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

Integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di dimissioni di amministratori e determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dopo aver rammentato che, in seguito a dimissioni di amministratori, in data 27 giugno 2005 e in data 14 novembre 2005, il Consiglio di Amministrazione della De' Longhi S.p.A. ha cooptato i due Amministratori Dott. Dario Melò e Silvio Sartori, a norma dell'art. 2386, 1° comma, Codice Civile, e che ai sensi della medesima norma di legge gli Amministratori così cooptati restano in carico fino all'odierna assemblea, il Presidente rileva che l'Assemblea è quindi chiamata ad integrare il Con-

siglio di Amministrazione nominando due nuovi amministratori. Dà poi atto che è stata depositata presso la sede sociale, ai sensi dell'art. 7 del codice di autodisciplina, un'unica proposta per la nomina dei due amministratori da parte del socio De' Longhi Soparfi S.A., che propone di confermare alla carica i due Amministratori già cooptati dal Consiglio di Amministrazione.

Su consenso unanime dell'Assemblea il Presidente omette la lettura della proposta, depositata dal socio nei termini e distribuita a tutti gli intervenuti.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti:

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione;

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

DELIBERA:

1. di nominare amministratori, sino alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che sarà chiuso il 31 dicembre 2006, i Signori:

Dario Melò, nato a Bologna il 15 aprile 1957 e residente in Bologna via Orsoni 18 e

Dr Silvio Sartori, nato a Belluno l'11 settembre 1941 e residente in Treviso Via dei Mille 15."

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 intervenuti sono invariati (otto, rappresentanti in proprio o per delega n. 119.088.397 azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale).

Dopo aver chiesto al Segretario di procedere all'appello nominale degli azionisti presenti per la distribuzione delle schede di voto, pregando i signori azionisti di voler esprimere il proprio voto indicando su ciascuna di dette schede il loro voto favorevole, contrario o la loro astensione, barrando gli appositi riquadri posti accanto alle parole "SI", "NO" e "ASTENUTO", alle ore 9:58 pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Al termine delle votazioni e a seguito dello scrutinio segreto delle schede inserite nell'apposita urna, lo Scrutatore comunica al Presidente i risultati della votazione. Il Presidente proclama quindi il risultato.

L'Assemblea approva la proposta di deliberazione a maggioranza, con n. 119.088.297 voti favorevoli, n. 100 voti contrari, e nessun astenuto.

Ancora con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente, dato atto che nella proposta di nomina depositata presso la sede sociale ai sensi dell'art. 7 del codice di autodisciplina, per quanto riguarda i compensi spettanti ai Consiglieri viene proposto di fissare, ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, codice civile, il compenso annuale spettante a ciascuno dei due Amministratori nell'importo pari a quello fissato dall'assemblea del 28 aprile 2004 all'atto di nomina dei restanti membri del Consiglio di Amministrazione, ossia di Euro 21.000,00 (ventunomila/00) ciascuno, e di 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, dà lettura della seguente

proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti:

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione;

- preso atto delle proposte del socio De' Longhi Soparfi S.A.;

DELIBERA:

di fissare, ai sensi dell'articolo 2389 , comma 1, codice civile, il compenso annuale spettante a ciascuno dei due Amministratori nominati nell'importo pari a quello fissato dall'assemblea del 28 aprile 2004 all'atto di nomina dei restanti membri del Consiglio di Amministrazione, ossia di Euro 21.000,00 (ventunomila/00) 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, ai sensi dell'art. 2389, comma 3 , codice civile."

Il Presidente domanda se vi siano richieste di intervento e, nessuno chiedendo la parola, prima di aprire la votazione - previa richiesta dei dati aggiornati sulle presenze e rinnovo della richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause di sospensione del diritto di voto e l'invito a non assentarsi dalla riunione

sino a quando non siano terminate le procedure di votazione - dichiara che gli intervenuti sono rimasti invariati (otto, rappresentanti in proprio o per delega n. 119.088.397 azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale), e alle ore 10:05 pone in votazione la proposta di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a procedere alla votazione per alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità. Il Presidente proclama il risultato.

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

Integrazione del Collegio Sindacale a seguito di dimissioni di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dopo aver rammentato che:

- in data 2 novembre 2005 ha rassegnato le proprie dimissioni il sindaco supplente, dott. Alberto Lanfranchi, eletto dall'Assemblea del 28 aprile 2004 tra i candidati dell'unica lista presentata, e che pertanto, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto di De' Longhi S.p.A., la nomina del sindaco supplente che sarà chiamato a sostituire il dott. Alberto Lanfranchi avverrà con votazione a maggio-

ranza relativa;

- ai sensi dell'art. 2401, comma 1, Codice Civile, il Sindaco supplente così nominato scadrà insieme con gli altri Sindaci, e pertanto alla data di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che sarà chiuso il 31 dicembre 2006;

- è stata depositata presso la sede sociale, ai sensi dell'articolo 14 dello statuto e dell'art. 14 del Codice di Autodisciplina, un'unica candidatura per la nomina del sindaco supplente da parte del socio De'Longhi Soparfi S.A. e che, insieme con il nominativo del candidato, sono stati depositati gli ulteriori documenti richiesti dall'art. 14 dello statuto;

- ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma, codice civile, come integrato dalla Legge n. 262 del 2005, è stato depositato l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo che il proposto sindaco supplente ricopre presso altre società;

- i documenti menzionati, ivi compreso l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dal sindaco presso altre società ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma del codice civile, rimangono agli atti della Società e sono a disposizione dei soci che facciano richiesta di visio-
narli;

- non sono pervenute alla società ulteriori proposte di nomina alla carica di amministratore.

Su consenso unanime dell'Assemblea il Presidente omette la lettura della proposta, depositata dal socio nei termini e distribuita a tutti gli intervenuti.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti

- preso atto della relazione del consiglio di amministrazione;

- preso atto dell'avvenuto deposito della candidatura ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale da parte del solo socio De' Longhi Soparfi S.A.,

- preso atto che, insieme con il nominativo del candidato, sono stati depositati gli ulteriori documenti richiesti dall'art. 14 dello statuto e gli altri documenti previsti dalla normativa vigente:

DELIBERA:

1. di nominare sindaco supplente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006, il rag. Enrico Pian, nato a Codogno (LO), l'11 novembre 1937, e residente in Milano, Viale dei Mille n. 35."

Il Presidente domanda se vi siano richieste di in-

tervento 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 intervenuti sono rimasti invariati (otto, rappresentanti in proprio o per delega n. 119.088.397 azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale), e alle ore 10:10 pone in votazione la proposta di cui è stata data lettura, invitando gli azionisti a procedere alla votazione per alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità. Il Presidente proclama il risultato.

Si passa quindi alla trattazione del **quarto** e ultimo punto all'ordine del giorno.

Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile; 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 del 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 autorizzare il Consiglio ad acquistare, anche in più riprese, entro 18 mesi dal-

la data della presente assemblea e quindi entro il 28 ottobre 2007, 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 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.

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 28 ottobre 2007, 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% (novantacinque per 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".

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 intervenuti sono rimasti otto, rappresentanti in proprio o per

delega n. 119.088.397 azioni ordinarie pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, e alle ore 10:16 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 all'unanimità. 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 10:20.

Il Segretario

Il Presidente

avv. Paolo Bassilana

dr. Giuseppe De' Longhi

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 09:00
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887		6.629 4.569 839 6.856.850 84.000
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 2S - PARIS		100		100
GARAVAGLIA LUIGI	08/04/1960 MILANO				750	750	
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660	111.999.660	135.000

Soci presenti o rappresentati :

8

rappresentanti

IN PROPRIO

112.135.410

IN DELEGA

6.952.987

Totale

119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 09:50
 ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887		6.629 4.569 839 6.856.850 84.000
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 2S - PARIS		100		100
GARAVAGLIA LUIGI	08/04/1960 MILANO				750	750	
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660	111.999.660	135.000

Soci presenti o rappresentati :	8
rappresentanti	
IN PROPRIO	112.135.410
IN DELEGA	6.952.987
Totale	119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 09:56
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887		6.629 4.569 839 6.856.850 84.000
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 25 - PARIS		100		100
GARAVAGLIA LUIGI	08/04/1960 MILANO				750	750	
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660	111.999.660	135.000

Soci presenti o rappresentati :	8
rappresentanti	
IN PROPRIO	112.135.410
IN DELEGA	6.952.987
Totale	119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 10:06
 ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887		6.629 4.569 839 6.856.850 84.000
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 25 - PARIS		100		100
GARAVAGLIA LUIGI	08/04/1960 MILANO				750	750	
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660	111.999.660	135.000

Soci presenti o rappresentati :	8
rappresentanti	
IN PROPRIO	112.135.410
IN DELEGA	6.952.987
Totale	119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 10:10
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887		6.629 4.569 839 6.856.850 84.000
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 2S - PARIS		100		100
GARAVAGLIA LUTIGI	08/04/1960 MILANO				750	750	
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660	111.999.660	135.000

Soci presenti o rappresentati :	8
rappresentanti	
IN PROPRIO	112.135.410
IN DELEGA	6.952.987
Totale	119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 10:20
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 27/04/2006 IN PRIMA CONVOCAZIONE

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di SSB INV. FUND FOR TAX EXEMPT RET.PLAN. Gestore : STATE STREET BOSTON In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di NORTHWESTERN UNIVERSITY Gestore : NORTHERN TRUST - LO In Delega di TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND In Delega di FRANKLIN TEMPLETON TAX CLASS CORP.		6.952.887
SILVESTRI SILVIA	27/05/1984 UDINE		In Delega di FCP METEORE EUROPE Gestore : BNP PARIBAS 2S - PARIS		100
GARAVAGLIA LUIGI	08/04/1960 MILANO				750
DE'LONGHI SOPARFI S.A.		Rappresentata da DIEDERICH GEORGES in qualità di Votante			112.134.660

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
	6.629
	4.569
	839
	6.856.850
	84.000
	100
	750
111.999.660	
135.000	

Soci presenti o rappresentati :	8
rappresentanti	
IN PROPRIO	112.135.410
IN DELEGA	6.952.987
Totale	119.088.397

pari al 79,66% delle n. 149.500.000 azioni costituenti il capitale sociale