



**Davide Campari-Milano S.p.A.**  
 **Relazione del Consiglio di Amministrazione**  
 **in ordine alle materie all'Ordine del Giorno**  
 **dell'Assemblea straordinaria e ordinaria degli azionisti del 28 aprile 2017,**  
 **ai sensi dell'articolo 125-ter del decreto legislativo 58 del 24 febbraio 1998 ('TUF')**

\*\*\*

L'Assemblea straordinaria e ordinaria degli azionisti di Davide Campari-Milano S.p.A. è convocata presso la Campari Academy in Sesto San Giovanni (MI), Via Campari 23, in unica convocazione, il 28 aprile 2017, alle ore 9,30, per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

Parte straordinaria:

1. Approvazione proposta di frazionamento delle n. 580.800.000 azioni ordinarie in circolazione, da nominali € 0,10 ciascuna, in n. 1.161.600.000 azioni ordinarie di nuova emissione, da nominali € 0,05 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, con assegnazione di n. 2 azioni di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria in circolazione. Approvazione delle modifiche statutarie conseguenti.

Parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 e deliberazioni conseguenti;
2. Ratifica della nomina di un consigliere cooptato ai sensi dell'articolo 2386 c.c.
3. Approvazione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del d.lgs. 58/98;
4. Approvazione del piano di stock option ai sensi dell'articolo 114-bis del d.lgs. 58/98;
5. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

\*\*\*

**Parte straordinaria**

**Sul punto n. 1 dell'Ordine del Giorno**

Il Consiglio di Amministrazione propone attuare un frazionamento delle azioni della Società attraverso la riduzione del loro valore nominale.

Si rende pertanto necessario procedere alla modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale aumentando il numero complessivo delle azioni in cui è rappresentato il capitale sociale (che resta invariato nella misura di € 58.080.000) da 580.800.000 a 1.161.600.000 e riducendo conseguentemente il valore nominale delle stesse da Euro 0,10 a Euro 0,05.

Per una più dettagliata descrizione delle finalità e modalità dell'autorizzazione richiesta, si rinvia alla apposita Relazione illustrativa degli amministratori redatta ai sensi dell'articolo 72 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999 ('RE'), che sarà messa a disposizione del pubblico tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketSTORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), il sito della Società nonché il deposito presso sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

#### **Parte ordinaria:**

##### **Sul punto 1 dell'Ordine del Giorno**

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, comprensivo di prospetti contabili, note di commento e commenti degli Amministratori, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28 febbraio 2017.

Tale documentazione, unitamente ai documenti che compongono la relazione finanziaria annuale, ai sensi dell'articolo 154-ter TUF, è messa a disposizione degli azionisti tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), il sito della Società nonché il deposito presso sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

Si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e di destinare l'utile di esercizio di € 205,503 milioni come segue:

- alla distribuzione di un dividendo pari a € 0,09 per ciascuna azione ordinaria in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società alla data di stacco della cedola (considerando le azioni proprie a oggi detenute, l'importo complessivo dei dividendi è di € 52,103 milioni);
- a utili a nuovo l'importo residuo, pari a circa € 153,400 milioni.

Si propone altresì che detto dividendo di € 0,09 per azione in circolazione sia messo in pagamento a partire dal 24 maggio 2017 (stacco cedola n. 14 del 22 maggio 2017). La data di legittimazione al pagamento, ai sensi dell'articolo 83-terdecies TUF, è il 23 maggio 2017.

Si precisa che in caso di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti della proposta di frazionamento delle azioni, che comporta l'emissione di due nuove azioni in sostituzione di ciascuna delle azioni esistenti, il dividendo risulterà proporzionalmente ridotto a € 0,045 per azione di nuova emissione, cedola n. 1.

### **Sul punto 2 dell'Ordine del Giorno**

A seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere dott.ssa Francesca Tarabbo il 29 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione in pari data ha cooptato la dott.ssa Karen Guerra, con mandato sino alla prossima Assemblea, valutando la sussistenza in capo alla stessa dei requisiti di indipendenza richiesti dal Codice di autodisciplina delle società quotate nonché dall'articolo 147-ter TUF.

Secondo quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto nei casi in cui l'Assemblea sia chiamata a nominare nuovi Amministratori in sostituzione di uno o più Amministratori cessati, l'elezione è effettuata dall'Assemblea secondo le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti.

Si propone all'Assemblea la conferma nella carica di Consigliere la dott.ssa Karen Guerra, già Consigliere sino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 e candidata dalla lista di minoranza presentata dall'azionista Cedar Rock Capital Ltd all'ultima Assemblea degli Azionisti.

Il curriculum contenente le caratteristiche personali e professionali della dott.ssa Karen Guerra è pubblicato sul sito della Società unitamente alla lista presentata dall'Azionista sopra richiamato.

### **Sul punto 3 dell'Ordine del Giorno**

Ai sensi dell'articolo 123-ter TUF gli emittenti mettono a disposizione del pubblico e pubblicano sul proprio sito una relazione sulla remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, suddivisa nelle due sezioni previste nel predetto articolo.

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti la sezione 1 della Relazione sulla remunerazione degli amministratori, approvata il 28 febbraio 2017.

Per una più dettagliata descrizione della politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, si rinvia alla relativa Relazione sulla remunerazione, predisposta in conformità all'articolo 84-*quater* RE, che sarà messa

a disposizione del pubblico tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketSTORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), il sito della Società nonché il deposito presso sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

#### **Sul punto 4 dell'Ordine del Giorno**

Conformemente ai principi-quadro di cui al Regolamento per l'attribuzione di *stock option* ('*Stock Options Regulation*') approvato nel 2014, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei soci di approvare un piano di *stock option* per un numero massimo di n. 2.000.000 opzioni attribuibili a ogni categoria di beneficiari diversi dai membri del Consiglio di Amministrazione della Società. Qualora l'Assemblea straordinaria deliberi l'emissione di nuove azioni in ragione di due nuove azioni del valore nominale di €0,05 in ragione di ogni azione in circolazione del valore nominale di €0,10, il numero massimo delle opzioni attribuibili s'intenderà elevato a n. 4.000.000.

Le opzioni sono esercitabili nel corso del biennio successivo alla scadenza del quinto anno dalla data di assegnazione, con attribuzione agli organi competenti di ogni potere per procedere all'attuazione del piano entro il termine del 30 giugno 2018.

Per una più dettagliata descrizione del piano di *stock option*, si rinvia alla relativa Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, predisposta in conformità all'articolo 84-bis RE, che sarà messa a disposizione del pubblico tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato BIt Market Services S.p.A. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), il sito della Società nonché il deposito presso la sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

#### **Sul punto 5 dell'Ordine del Giorno**

Il Consiglio di Amministrazione richiede all'Assemblea l'autorizzazione per l'acquisto, in una o più soluzioni, di azioni proprie in un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie già in possesso della Società, non sia superiore al limite previsto dall'articolo 2357 del codice civile, nonché per l'alienazione, parimenti in una o più soluzioni, dell'intero quantitativo di azioni proprie possedute o della diversa quantità di azioni che verrà determinata dal Consiglio di Amministrazione stesso.

L'autorizzazione viene richiesta sino al 30 giugno 2018.

Per una più dettagliata descrizione delle finalità e modalità dell'autorizzazione richiesta, si rinvia all'apposita Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 73 RE, che sarà messa a disposizione del pubblico

tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketSTORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), il sito della Società nonché il deposito presso la sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

Sesto San Giovanni, 28 febbraio 2017

Davide Campari-Milano S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione