

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'

"DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasedici, il giorno sedici del mese di giugno.

In Sesto San Giovanni, via Sacchetti n. 20, alle ore sedici e trentacinque.

Avanti a me dott. **Carlo Munafò**, notaio in Saronno, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Monza, Lodi e Varese

E' PRESENTE

- GARAVOGLIA LUCA nato a Milano il 27 febbraio 1969, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella qualità di Presidente del consiglio di Amministrazione e in rappresentanza della società **"DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A."**, con sede in Sesto San Giovanni, via Sacchetti n. 20, ove è domiciliato per la carica, capitale sociale euro 58.080.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 06672120158, R.E.A. 1112227.

Io Notaio sono certo dell'identità personale del comparente il quale mi chiede di ricevere il verbale del consiglio di amministrazione della suddetta società.

Il comparente, assunta la presidenza della riunione ai sensi del vigente Statuto sociale,

DA' ATTO

- che per oggi, in questo luogo e a quest'ora è stata convocato il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare, sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1) emissione di uno strumento finanziario partecipativo denominato **"Complemento di Prezzo"**.

- che **per il Consiglio di Amministrazione:**

- Saccardi Stefano nato a Milano il 12 maggio 1959 è presente;
- Marchesini Paolo Rinaldo Antonio nato a Milano il 15 marzo 1967 è collegato in audioconferenza;
- Kunze-Concewitz Robert nato a Istanbul (Turchia) il 7 aprile 1967 è collegato in audioconferenza;
- Barcellona Eugenio nato a Catania il 12 ottobre 1969 è presente;
- Ingelfinger Thomas Stefan nato a Stoccarda (Germania) il 30 agosto 1960 ha giustificato l'assenza;
- Guerra Karen Jane nata a Enfield (Gran Bretagna) il 24 marzo 1956 è collegato in audioconferenza;
- Cavallini Giovanni nato a Milano il 28 dicembre 1950 è collegato in audioconferenza;
- Cionini - Visani Camilla nata a Milano il 28 marzo 1969 è collegato in audioconferenza;
- Elia Annalisa nata a Roma il giorno 1 marzo 1966 ha giustificato l'assenza;
- Gerardin Catherine nata a Versailles (Francia) il 18

novembre 1959 è collegata in audioconferenza;

- che **per il Collegio Sindacale:**

- Libroia Pellegrino nato a Milano il 28 settembre 1946, Presidente è collegato in audioconferenza;

- Colombo Enrico Maria nato a Milano il 10 aprile 1959 ha giustificato l'assenza;

- Lazzarini Chiara nata a Milano il 9 agosto 1967 è collegato in audioconferenza;

Presa la parola sull'ordine del giorno il Presidente ricorda ai presenti che:

(i) in data 15 marzo 2016, la Società ha:

(a) acquistato da alcuni azionisti della Société des Produits Marnier Lapostolle S.A., società quotata di diritto francese avente sede a 91, Boulevard Haussmann, 75008 Parigi, Francia ("Target" e le azioni di Target, "Azioni") la piena proprietà di n. 14.610 Azioni, la nuda proprietà di n. 905 Azioni, nonché il diritto di usufrutto su n. 1.310 Azioni;

(b) stipulato una serie di contratti di opzione di vendita ed acquisto aventi ad oggetto la piena proprietà di n. 22.612 Azioni e la nuda proprietà di n. 1.905 Azioni;

(c) dichiarato la propria intenzione di procedere ad un'offerta pubblica di acquisto ("Offerta"), retta dal diritto francese, su tutte le residue Azioni di Target;

(ii) in data 18 maggio 2016, a seguito di dichiarazione di conformità da parte della competente autorità francese (visa n. 16-173 del 13 maggio 2016), la Società ha avviato l'Offerta che resterà aperta per il periodo di durata minimo previsto dalla normativa francese e sarà dalla stessa interamente regolata;

(iii) conformemente ai termini e alle condizioni riportate nel prospetto dell'Offerta, in caso di successo della medesima, la Società corrisponderà:

(a) a tutti i venditori delle Azioni trasferite alla Società ai sensi del precedente punto (i), lett. (a);

(b) a tutti i sottoscrittori delle opzioni di vendita e di acquisto di cui al precedente punto (i), lett. (b);

(c) a tutti coloro che aderiranno spontaneamente all'Offerta,

(d) a tutti coloro che dovessero aderirvi entro i termini dell'eventuale periodo di riapertura dell'Offerta; ed

(e) a tutti coloro le cui azioni fossero acquistate dalla Società per effetto del "diritto di acquisto" (cd.

squeeze-out) previsto dall'applicabile normativa francese (artt. 237-14 e segg. del Regolamento Generale della Autorité des Marchés Financiers francese),

oltre ad un corrispettivo in denaro, il diritto ad un eventuale complemento di prezzo (il "Complemento di Prezzo") che sarà dovuto nel caso in cui, entro e non oltre il 30 giugno 2021, Target proceda (nei termini e alle condizioni di cui all'Offerta) alla vendita della proprietà

immobiliare "Les Cèdres", situata a St. Jean Cap Ferrat, Francia;

(iv) il Complemento di Prezzo sarà pari, per ogni Azione trasferita, alla differenza - divisa per il numero totale di Azioni (pari a 85.000) - fra (A) il prezzo, al netto di costi di intermediazione e relativa imposta societaria, e (B) ottanta (80) milioni di Euro;

(v) sempre conformemente ai termini e alle condizioni dell'Offerta, il Complemento di Prezzo dovuto ai soggetti specificati al precedente punto (iii), lett. (c), (d) ed (e), dovrà essere incorporato in strumenti finanziari retti dal diritto francese e negoziabili (alle condizioni espressamente previste) sul mercato Euroclear di Parigi (i "Titoli Complemento Prezzo").

Il Presidente fa presente che, secondo quanto previsto dall'art. 5 n. 10 del vigente Statuto, la competenza all'emissione di strumenti finanziari partecipativi è attribuita al Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, prosegue il Presidente, poiché l'emissione di tali strumenti finanziari partecipativi, ai sensi del comma 6 dell'art. 2346 c.c., comporta l'integrazione dello Statuto per l'inserimento della disciplina delle modalità e delle condizioni di emissione, dei diritti conferiti e delle eventuali sanzioni e legge di circolazione, è stata redatta la Relazione ai sensi dell'art. 72, comma 1 del Regolamento Consob n. 11971/99, che al presente si allega sotto la lettera "A", già fornita ai presenti e di cui il Presidente mi dispensa dal dare lettura.

Il Consiglio di Amministrazione, valutata l'opportunità delle proposte del Presidente, all'unanimità votando per alzata di mano, quanto ai Consiglieri presenti e con dichiarazione espressa quanto ai Consiglieri collegati in audio-conferenza

DELIBERA

1) l'emissione, al servizio dell'Offerta, di tanti Titoli Complemento Prezzo quanti risulteranno dovuti, i quali incorporeranno il diritto all'eventuale Complemento di Prezzo nei termini di cui alle premesse;

2) l'inserimento del seguente inciso all'art. 5 dello Statuto: "15. Con delibera del consiglio di amministrazione del 16 giugno 2016, nel quadro dell'esecuzione dell'acquisizione da parte della Società (anche mediante offerta pubblica d'acquisto) delle azioni della società francese denominata Société des Produits Marnier Lapostolle ("SPML"), è stata deliberata l'emissione di un numero massimo pari a n. 44.968 strumenti finanziari partecipativi (ciascuno, un "Titolo Complemento Prezzo") da destinarsi, a certe condizioni, a beneficio di coloro che avranno trasferito alla Società azioni SPML, nel rapporto di un Titolo Complemento Prezzo per ogni azione SPML trasferita.

16. Ciascun Titolo Complemento Prezzo incorpora un diritto di

credito eventuale di importo pari alla divisione, per il numero complessivo delle azioni SPML (pari a ottantacinquemila), dell'eventuale eccedenza del prezzo di vendita, al netto di costi di intermediazione e fiscalità societaria, rispetto ad un valore base di ottanta milioni di Euro, del bene immobile di proprietà di SPML denominato "Les Cèdres" e sito in St. Jean Cap Ferrat, Francia ("Immobile").

17. La vendita dell'Immobile dovrà avvenire entro e non oltre il 30 giugno 2021 secondo i termini e condizioni di cui al documento di offerta relativo alle azioni SPML, pubblicato in data 18 maggio 2016, e, conseguentemente, l'eventuale diritto di credito incorporato dai Titoli Complemento Prezzo diventerà pagabile.

18. I Titoli Complemento Prezzo non sono trasferibili se non per donazione o per successione e, nei casi consentiti, sono negoziabili sul mercato francese non regolamentato denominato Euroclear di Parigi.

19. La circolazione ed il trasferimento dei Titoli Complemento Prezzo sono retti dal diritto francese."

3) il conferimento alla società di intermediazione finanziaria di diritto francese CACEIS Corporate Trust con sede a 1-3 Place Valhubert, 75013 Parigi, Francia, dell'incarico relativo alla consegna e alla liquidazione degli Strumenti Finanziari a tutti gli aventi diritto (o agli intermediari finanziari da costoro incaricati);

4) il conferimento agli amministratori Robert Kunze-Concewitz, Paolo Marchesini e Stefano Saccardi, in via disgiunta fra loro, di ogni potere per procedere alla concreta emissione dei Titoli Complemento Prezzo in ciascuna delle seguenti occasioni:

- a. al termine dell'Offerta;
- b. al termine dell'eventuale riapertura dell'Offerta; e
- c. nel contesto dell'eventuale successivo squeeze-out.

Si allega al presente verbale lo Statuto aggiornato sotto la lettera "B" dispensandomi il comparente dal darne lettura.

Null'altro essendovi da deliberare poiché nessuno chiede la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle ore sedici e cinquanta.

Le spese del presente relative e consequenziali sono a carico della società.

Richiesto io Notaio ricevo quest'atto da me letto al comparente che l'approva e si sottoscrive alle ore sedici e cinquanta.

Quest'atto è scritto in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte completato a mano da me Notaio su nove pagine di tre fogli fin qui.

F.to Luca Garavoglia - Carlo Munafò