

Davide Campari-Milano S.p.A.
Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
all'Assemblea straordinaria
chiamata a deliberare un'operazione
di aumento gratuito di capitale sociale

La presente relazione viene redatta dal Consiglio di Amministrazione di Davide Campari-Milano S.p.A. (la 'Società') ai sensi dell'articolo 72 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999, Allegato 3A, al fine di illustrare agli azionisti e al mercato le informazioni relative all'aumento gratuito di capitale sociale che viene proposto alla approvazione Assemblea straordinaria degli azionisti convocata, in prima convocazione, per il 30 aprile 2010 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il 3 maggio 2010 con, tra l'altro, il seguente punto all'ordine del giorno:

1) Aumento gratuito del capitale sociale da € 29.040.000,00 a € 58.080.000,00, con utilizzo all'uopo di riserve per € 29.040.000,00, mediante emissione di 290.400.000 nuove azioni da nominali € 0,10 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, con assegnazione di un'azione di nuova emissione per ogni azione ordinaria in circolazione; approvazione delle modifiche statutarie conseguenti.

1) Motivazioni dell'aumento di capitale gratuito.

Il positivo andamento della gestione della Società registrato in questi anni ha consentito di accantonare utili che, non distribuiti, hanno incrementato le riserve, contribuendo a rafforzarne il patrimonio.

La loro imputazione a capitale sociale, consentirà un migliore rapporto tra capitale sociale e patrimonio netto nonché una migliore negoziabilità del titolo grazie all'aumento del numero di azioni in circolazione.

2) Modalità dell'operazione.

L'operazione di aumento del capitale sociale a titolo gratuito si realizzerà mediante:

- imputazione a capitale sociale per € 29.040.000,00 della riserva utili a nuovo e conseguente riduzione della stessa per corrispondente importo; a conclusione della descritta operazione, il capitale sociale passerà pertanto dall'attuale ammontare di € 29.040.000,00 a € 58.080.000,00;
- emissione di 290.400.000 nuove azioni ordinarie aventi il medesimo valore nominale nonché uguali caratteristiche e diritti di quelle già in circolazione;
- assegnazione di 1 (una) nuova azione per ogni azione posseduta da ciascun azionista alla data di esecuzione dell'operazione.

Le nuove azioni saranno ammesse alla negoziazione nello stesso mercato regolamentato di quelle già in circolazione.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà altresì all'Assemblea degli azionisti di modificare conseguentemente l'articolo 5 dello Statuto.

3) Data di godimento delle azioni di nuova emissione.

Le azioni avranno godimento dal 1 gennaio 2009 e pertanto godranno del dividendo deliberato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata, in prima convocazione, per il 30 aprile 2010 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il 3 maggio 2010.

Le nuove azioni verranno emesse secondo i tempi e le modalità stabilite dal Regolamento della Borsa Italiana e relative Istruzioni.

Sesto San Giovanni, 30 marzo 2010

Davide Campari-Milano S.p.A.
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione