

CAMPARI GROUP

**Relazione del Consiglio di Amministrazione
in ordine alle materie all'Ordine del Giorno
dell'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2018,
ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 58 del 24 febbraio 1998
(‘TUF’)**

L'Assemblea 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 23 aprile 2018, alle ore 9,30, per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e deliberazioni conseguenti;
2. Approvazione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter TUF;
3. Approvazione del piano di *stock option* ai sensi dell'articolo 114-bis TUF;
4. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

Sul punto 1 dell'Ordine del Giorno

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, comprensivo di prospetti contabili, note di commento e commenti degli Amministratori, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione il 27 febbraio 2018.

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 1Info, (www.1info.it), 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 2017 e di destinare l'utile di esercizio di €208,856 milioni come segue:

- alla distribuzione di un dividendo pari a €0,05 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 €57,584 milioni);

- a utili a nuovo l'importo residuo, pari a circa €151,272 milioni.

Si propone altresì che detto dividendo di €0,05 per azione in circolazione sia messo in pagamento a partire dal 23 maggio 2018 (stacco cedola 2 del 21 maggio 2018). La data di legittimazione al pagamento, ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* TUF, è il 22 maggio 2018.

Sul punto 2 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 27 febbraio 2018.

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* Regolamento Emittenti ('RE'), che sarà messa a disposizione del pubblico tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, (www.1info.it), il sito della Società nonché il deposito presso sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

Sul punto 3 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 complessivo di opzioni quale risultante dal rapporto fra il controvalore di €73.800.000,00 e il prezzo di esercizio, di cui in particolare-con riguardo ai membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente o altri soggetti per i quali è richiesta l'informativa nominativa circa le opzioni assegnate-un numero massimo di Opzioni quale risultante dal rapporto fra il controvalore di €10.800.000,00 e il prezzo di esercizio e-con riguardo a ogni altra categoria di beneficiari-un numero massimo di Opzioni quale risultante dal rapporto fra il controvalore di €63.000.000,00 e il prezzo di esercizio.

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 2019.

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 1Info, (www.1info.it), il sito della Società nonché il deposito presso la sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

Sul punto 4 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 cod. civ., 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 2019.

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 1Info, (www.1info.it), il sito della Società nonché il deposito presso la sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

Sesto San Giovanni, 27 febbraio 2018

Davide Campari-Milano S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione