

# CAMPARI GROUP

**Relazione del Consiglio di Amministrazione  
in ordine alle materie all'Ordine del Giorno  
dell'Assemblea ordinaria degli azionisti del 16 aprile 2019,  
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 16 aprile 2019, alle ore 9,30, per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e deliberazioni conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, elezione del Presidente e determinazione dei relativi compensi.
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi.
4. Approvazione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/98.
5. Approvazione del piano di *stock option* ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 58/98.
6. 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 2018, comprensivo di prospetti contabili, note di commento e commenti degli Amministratori, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione il 5 marzo 2019.

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](http://www.1info.it)), il sito della Società nonché il deposito presso sede sociale, secondo termini e modalità di legge.

L'importo complessivo del dividendo distribuito e, di conseguenza, l'importo residuo degli utili portati a nuovo, varieranno in funzione del numero di azioni aventi diritto, venendo definiti tali importi in occasione dell'effettivo pagamento del dividendo sulla

base delle azioni in circolazione alla data di stacco cedola (escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della Società a quella data).

In considerazione di quanto sopra, si propone di

- approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e
- di destinare l'utile di esercizio di €199,590 milioni come segue:
  - (i) 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 (a fini informativi, sulla base delle azioni proprie detenute al 31 dicembre 2018 pari a 14.981.958, l'importo complessivo dei dividendi è pari a €57,331 milioni);
  - (ii) a utili a nuovo l'importo residuo (a fini informativi, pari a €142,259 milioni sulla base delle azioni proprie sopra menzionate);
- di mettere in pagamento il suddetto dividendo per azione a partire dal 25 aprile 2019 con stacco cedola 3 del 23 aprile 2019 (data di legittimazione al pagamento, ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* TUF: 24 aprile 2019).

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

Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018 si conclude, per compimento del termine, il mandato del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea è quindi invitata a deliberare in ordine alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione che, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, potrà essere composto da tre a quindici membri, secondo il numero determinato dall'Assemblea medesima.

La nomina degli Amministratori avviene sulla base di liste di candidati.

Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che rappresentino almeno il 1% del capitale sociale conformemente a quanto previsto dalla determinazione dirigenziale Consob 13 del 24 gennaio 2019 emanata ai sensi dell'articolo 144-*septies* della delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 (Regolamento Emittenti: 'RE').

Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare, almeno 1/3 di candidati del genere meno rappresentato come richiesto dalla Legge 120 del 12 luglio 2011 e almeno un amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, 3° comma, TUF; ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo amministratore indipendente ex articolo 147-*ter* TUF.

La lista deve essere altresì accompagnata da una dichiarazione di sussistenza anche dei requisiti di indipendenza previsti dal codice di autodisciplina delle società

quotate, da parte di almeno un terzo dei candidati, in considerazione dell'appartenenza della Società all'indice FTSE-Mib.

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito una percentuale di voti inferiore della metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, come consentito dall'articolo 147-*ter* TUF.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, dei candidati indicati nella lista suddetta.

In mancanza di liste, il Consiglio viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Le liste, corredate dei *curricula* professionali dei soggetti designati, devono essere presentate entro il 22 marzo 2019 ovvero almeno venticinque giorni prima dell'Assemblea mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale, all'attenzione della Segreteria Societaria o mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata: [davidecamparimilano.ssg@pec.campari.com](mailto:davidecamparimilano.ssg@pec.campari.com).

All'elezione degli Amministratori si procede come segue:

- il numero degli Amministratori, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, sarà determinato in misura pari al numero dei candidati indicati nella lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi;
- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi, saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa tutti gli Amministratori da eleggere, meno uno;
- il restante Amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto sopra, non risulti rispettata la quota minima del genere meno rappresentato richiesta dalla legge, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

La descrizione delle procedure per partecipare e votare in Assemblea, ivi comprese le informazioni riguardanti le modalità e i termini di presentazione delle liste per l'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, è disponibile nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito della Società.

Al fine di consentire agli azionisti di esercitare il proprio diritto di voto con riferimento alle diverse materie di cui al secondo punto dell'ordine del giorno, si procederà con tre distinte votazioni, nel seguente ordine:

- nomina del Consiglio di Amministrazione sulla base delle liste depositate dai soci;
- elezione del Presidente e
- determinazione dei compensi per gli amministratori, sulla base delle proposte che saranno a tal fine presentate.

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

Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018 si conclude altresì, per compimento del termine, il mandato del Collegio Sindacale.

L'Assemblea è quindi invitata a deliberare in ordine alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale che, ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto, è costituito da tre Sindaci Effettivi e tre Sindaci Supplenti. I Sindaci durano in carica un triennio e sono rieleggibili.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaci Effettivi, l'altra per i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente.

Ogni sezione della lista deve indicare almeno 1/3 di candidati del genere meno rappresentato ai sensi della Legge n. 120 del 12 luglio 2011.

Conformemente a quanto previsto dalla determinazione dirigenziale Consob 13 del 24 gennaio 2019, emanata ai sensi dell'articolo 144-*septies* RE, hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che rappresentino almeno il 1% del capitale sociale.

Le liste devono essere depositate almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea ovvero entro il 22 marzo 2019, come previsto dall'articolo 144-*sexies* RE, accompagnate dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché dall'attestazione circa la sussistenza dei requisiti per l'assunzione della carica, presso la sede sociale, all'attenzione della Segreteria Societaria o mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata: *davidecamparimilano.ssg@pec.campari.com*.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti;
- dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante Sindaco Effettivo e l'altro Sindaco Supplente.

Qualora non risulti rispettata la quota minima del genere meno rappresentato applicabile ai componenti del Collegio Sindacale (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente), allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza si intenderà eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

La descrizione delle procedure per partecipare e votare in Assemblea, ivi comprese le informazioni riguardanti le modalità e i termini di presentazione delle liste per l'elezione dei componenti del Collegio Sindacale, è disponibile nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito della Società.

Al fine di consentire agli azionisti di esercitare il proprio diritto di voto con riferimento alle diverse materie di cui al terzo punto dell'ordine del giorno, si procederà con due distinte votazioni, nel seguente ordine:

- nomina del Collegio Sindacale, sulla base delle liste depositate dai soci; e
- determinazione dei compensi, sulla base delle proposte che saranno a tal fine presentate.

#### **Sul punto 4 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 5 marzo 2019.

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 1Info

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

### **Sul punto 5 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 €3.450.000,00 e il prezzo di esercizio, alla categoria di beneficiari diversi dai membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, mentre non è prevista l'attribuzione di opzioni a membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

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 2020.

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 6 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 2020.

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, 5 marzo 2019

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