

Verbale di assemblea

Repubblica Italiana

L'anno duemilacinque addì ventinove del mese di Aprile,
alle ore dieci,

in SESTO SAN GIOVANNI, presso Villa Campari, in Viale
Casiraghi n. 138,

avanti me Dott. MARIA LUISA DONNINI Notaio alla residenza di
Milano iscritta presso il Collegio Notarile di Milano,

e' personalmente comparso il Signor

Dott. LUCA GARAVOGLIA, nato a Milano (MI) il 27 febbraio
1969, residente a Milano via Pietro Tamburini n.1/a,
imprenditore, nella sua qualità di Presidente del Consiglio
di Amministrazione della Società

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

con sede in via Filippo Turati n.27, 20121 Milano(MI),
capitale sociale €. 29.040.000,00= (ventinovemilioni=
quarantamila/00) interamente versato, codice fiscale, partita
IVA e di iscrizione al Registro Imprese di Milano n.
06672120158 - REA di Milano n. 1112227.

Persona della cui identità io Notaio sono certa e che mi
dichiara di voler, meco d'accordo, rinunciare alla assistenza
dei testimoni.

Il nominato Signor Comparsente, nella veste di cui sopra

dichiara

- che con Avviso pubblicato sul quotidiano nazionale "Il Sole 24 Ore" di martedì 22 marzo 2005, nonché sul quotidiano "MF" in pari data, in ottemperanza alle norme di legge e di statuto, è stata convocata in questo giorno e luogo, per le ore 9,30, in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2005, stesso luogo ed ora, l'assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti della Società suddetta, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria

- 1 . Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 e deliberazioni conseguenti;
- 2 . Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

Parte straordinaria

- 1 . Approvazione proposta di frazionamento delle n. 29.040.000 azioni ordinarie in circolazione, da nominali €. 1,00 ciascuna, in n. 290.400.000 azioni ordinarie di nuova emissione, da nominali €. 0,10 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, con assegnazione di n. 10 azioni di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria in circolazione.

Approvazione modifiche statutarie conseguenti.

- Che l'Avviso di convocazione, a sensi di legge, in conformità al disposto degli articoli 72, 73 e 83 della

suddetta delibera CONSOB n. 11971, dava inoltre notizia dell'avvenuto deposito, a disposizione di chiunque ne facesse richiesta:

- del "Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004",
- del "Bilancio consolidato al 31 dicembre 2004",
- della "Relazione illustrativa degli amministratori sulle modifiche statutarie proposte",
- della "Relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie",

presso la sede legale della Società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nei termini di legge - e che tutti i documenti erano altresì disponibili sul sito www.campari.com nella sezione Investor Relations;

- che inoltre, a termini di legge e precisamente dal giorno 21 marzo 2005, a sensi dell'art. 3 del D.M. 5 novembre 1998 n. 437, è stata depositata a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., una Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine alle proposte all'Ordine del Giorno della Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti del 29 aprile 2005;

- che hanno diritto di intervenire in assemblea gli azionisti che hanno presentato la certificazione di cui all'art. 85 4° comma del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, rilasciato da un

intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., previamente comunicata alla Società in conformità alla normativa applicabile con preavviso di due giorni;

- che secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art.120 del D.Lgs.24 febbraio 1998 n. 58, gli azionisti titolari di azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano essere:

= ALICROS S.p.A. : N. 14.810.400 azioni, pari al 51% circa del capitale sociale;

= CEDAR ROCK CAPITAL LIMITED : N. 1.619.282 azioni, pari al 5,576% circa del capitale sociale;

= DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A. : N. 935.191 azioni, pari al 3,22% circa del capitale sociale;

= FMR CORPORATION : N. 798.701 azioni, pari al 2,750% circa del capitale sociale;

= FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED : N. 652.633 azioni, pari al 2,247% circa del capitale sociale;

= LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC : N. 603.687 azioni, pari al 2,079 % circa del capitale sociale;

= MORGAN STANLEY DEAN WITTER INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED :
N. 597.875 azioni, pari al 2,059% circa del capitale sociale.

- Che i lavori assembleari si svolgono in ossequio al Regolamento d'assemblea approvato in data 2 maggio 2001 e

che le schede di voto sono state distribuite a tutti gli intervenuti : una per ognuna delle delibere all'Ordine del Giorno.

Ciò premesso

il Dott. LUCA GARAVOGLIA, che presiede l'Assemblea a sensi di legge, di Statuto e di Regolamento d'assemblea

dato atto

che l'Assemblea ordinaria regolarmente costituitasi, ha già validamente assunto le delibere proposte all'Ordine del Giorno, parte ordinaria, come da verbale redatto in forma amministrativa chiuso alle ore dieci,

richiede

me notaio di ricevere in atto pubblico il verbale delle delibere da assumere dalla assemblea in ordine alle proposte all'ordine del giorno, parte straordinaria.

Ed io Notaio aderendo alla richiesta, do atto di quanto segue:

il Dott. LUCA GARAVOGLIA, nella veste di Presidente della assemblea

constatato

in base alla documentazione fornitagli dal personale di "Simon Fiduciaria S.p.A.", dallo stesso Presidente incaricata ai controlli circa il diritto di intervento all'assemblea e alla raccolta delle schede di voto,

che risultano presenti:

N. 58 azionisti, titolari in proprio o rappresentati per

delega, come da documentazione prodotta, di N. 16.141.658 azioni ordinarie, sulle totali N. 29.040.000 azioni costituenti il capitale sociale: pari quindi al 55,584222% circa del capitale sociale (precisamente N. 14.811.600 in proprio e N. 1.330.058 per delega), per totali sei (6) teste;

- che le azioni ammesse al voto sono N. 16.141.658 pari al 100% di quelle presenti o rappresentate in Assemblea;

- che l'elenco nominativo degli azionisti o loro delegati, aventi diritto di partecipare e di intervenire alla assemblea, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, viene allegato al presente verbale sotto la lettera A);

- che sono presenti i consiglieri di amministrazione dottor Vincenzo Visone, Amministratore Delegato, dottor Paolo Marchesini, Amministratore Delegato, dottor Stefano Saccardi, Amministratore Delegato, dottor Marco Perelli-Cippo, avvocato Franzo Grande Stevens, dottor Giovanni Rubboli e ambasciatore Renato Ruggiero;

mentre sono assenti giustificati i Consiglieri di Amministrazione avvocato Luca Cordero di Montezemolo, dottor Cesare Ferrero e dottor Anton Machiel Zondervan;

- che sono presenti i componenti del Collegio Sindacale avvocato Umberto Tracanella, presidente del Collegio e i sindaci effettivi dottor Alberto Lazzarini e dottor Antonio

Ortolani;

dato atto altresì

- che gli Azionisti o loro delegati, aventi diritto di partecipare e di intervenire alla assemblea, hanno presentato in tempo utile, la certificazione di cui all'art. 85 comma 4° del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, rilasciata da intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., come disposto dell'art. 34 della delibera CONSOB n. 11768 del 23 dicembre 1998;

dichiara

validamente costituita la presente assemblea in prima convocazione, e atta a deliberare sulle proposte all'ordine del giorno, parte straordinaria.

Il Presidente espone le considerazioni in base alle quali, al fine di facilitare gli scambi delle azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre alla assemblea degli azionisti la proposta di frazionare il valore nominale delle azioni che compongono il capitale sociale, aumentando il numero delle azioni da 29.040.000 a 290.400.000, riducendo contestualmente il valore nominale di ciascuna azione da €. 1,00 a €. 0,10, di modo che il capitale resti complessivamente invariato nella misura di €. 29.040.000,00.

Tale proposta è il frutto di un attento esame del mercato sul

titolo e del mercato di riferimento (il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.), delle preferenze degli investitori e degli operatori e dei possibili effetti positivi dell'operazione, alla luce delle esperienze pregresse e delle simulazioni effettuate, ritenute ragionevolmente condivisibili.

L'operazione proposta è diretta a perseguire l'interesse di Davide Campari-Milano S.p.A. e nel contempo a tutelare gli interessi degli azionisti in generale e, in particolare dei piccoli azionisti, che potranno avere tutti i benefici di un mercato più liquido, quindi caratterizzato dalla maggior rapidità di investimento e di disinvestimento.

La partecipazione agli utili per le nuove azioni, è prevista con godimento 1 gennaio 2004; pertanto le azioni ordinarie risultanti dal frazionamento delle attuali azioni, parteciperanno alla distribuzione degli utili dell'esercizio 2004, nella misura determinata dalla odierna assemblea ordinaria testè conclusa, fermo restando, beninteso, che il dividendo unitario, pari a €. 0,10 per azione, è stato calcolato in ragione del nuovo numero delle totali azioni in circolazione, escluse quelle proprie della Società.

Il Presidente precisa infine che l'operazione proposta, comporta la necessaria modifica dell'articolo 5 dello Statuto, laddove si fa riferimento al numero e al valore nominale unitario delle azioni componenti il capitale

sociale, nel testo proposto nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine alle proposte all'Ordine del Giorno, e precisamente nell'allegato C) alla stessa, che contiene una tavola di comparazione sinottica tra il testo dell'articolo 5 dello Statuto in vigore e quello dell'articolo 5 del nuovo testo proposto, del quale il Presidente dà lettura.

Il Presidente fa presente che appena intervenuta l'approvazione della delibera proposta di tale modifica statutaria, ai sensi dell'articolo 7.2 del Titolo IA.2 - IA 2.1 - delle istruzioni di Borsa, la Società prenderà tempestivamente contatto con Borsa Italiana S.p.A., per definire la data di avvio delle negoziazioni con le azioni risultanti dal frazionamento, previo avviso agli azionisti da pubblicarsi su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, ai sensi dell'art. 84 della delibera CONSOB N. 11971 del 14 maggio 1999.

Ricorda inoltre che, trattandosi di azioni dematerializzate, l'accredito dei nuovi titoli non richiederà alcun adempimento da parte degli Azionisti, e che la procedura avverrà in modo automatico, secondo gli accordi tra Davide Campari-Milano S.p.A. e Monte Titoli S.p.A.

Udita la esposizione del Presidente, l'avvocato Umberto Tracanella, a nome dell'intero Collegio Sindacale, esprime parere favorevole alla delibera proposta.

Il Presidente apre la discussione e preso atto che nessuno ha presentato richiesta di prendere la parola, prima di passare alla votazione, ricorda che coloro che intendono abbandonare l'assemblea prima del termine e comunque prima della votazione, devono comunicarlo al personale incaricato per l'aggiornamento dei voti presenti.

Spiega inoltre che la votazione avverrà "per differenza", contando unicamente i voti dei contrari e degli astenuti, che sono pertanto pregati di consegnare la scheda di votazione agli addetti alle postazioni di voto, mentre i favorevoli non devono fare alcunchè: come consentito dall'art. 10.3 del Regolamento d'assemblea.

Il Presidente Dott. LUCA GARAVOGLIA mette quindi ai voti la proposta:

di deliberare il frazionamento delle N. 29.040.000 azioni ordinarie attualmente in circolazione, da nominali €. 1,00 ciascuna, in N. 290.400.000 azioni ordinarie di nuova emissione, da nominali €. 0,10 ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle attuali azioni ordinarie in circolazione, con assegnazione di N. 10 azioni di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria in circolazione;

di deliberare di conseguenza la modifica del testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale, con l'adozione del testo già letto in assemblea dal Presidente, avente il

seguinte letterale tenore:

"Articolo 5

Il capitale sociale è di €. 29.040.000=
(ventinovemilioni quarantamila), rappresentato da 290.400.000=
(duecentonovantamili e quattrocentomila) azioni da nominali
€. 0,10 (zero virgola dieci) cadauna.

Il capitale sociale di €. 29.040.000=
(ventinovemilioni quarantamila) è stato interamente
sottoscritto e liberato."

Si procede alle operazioni di voto.

Il Dottor Luca Garavoglia, in base alla documentazione
fornitagli dagli incaricati di "SIMON FIDUCIARIA S.p.A.",
proclama il risultato della votazione, pari a:

n. 0 (zero) voti contrari e

n. 2980 (duemilanovecentoottanta) voti astenuti,
(nominativamente indicati nell'allegato B)

e pertanto la proposta si intende approvata per differenza,
con N. 16.138.678 voti favorevoli, pari al 55,573960% del
capitale sociale.

Ai fini del disposto dell'art. 2436 Codice Civile, si allega
al presente verbale sotto la lettera C) lo Statuto sociale
aggiornato con la modifica dell'art.5, nel testo di cui
sopra, con dispensa a me notaio dal darne lettura. Analoga
dispensa viene data a me notaio, della lettura degli altri
allegati sotto le lettere A) e B).

Dopo di che l'assemblea viene sciolta alle ore dieci e minuti quaranta.

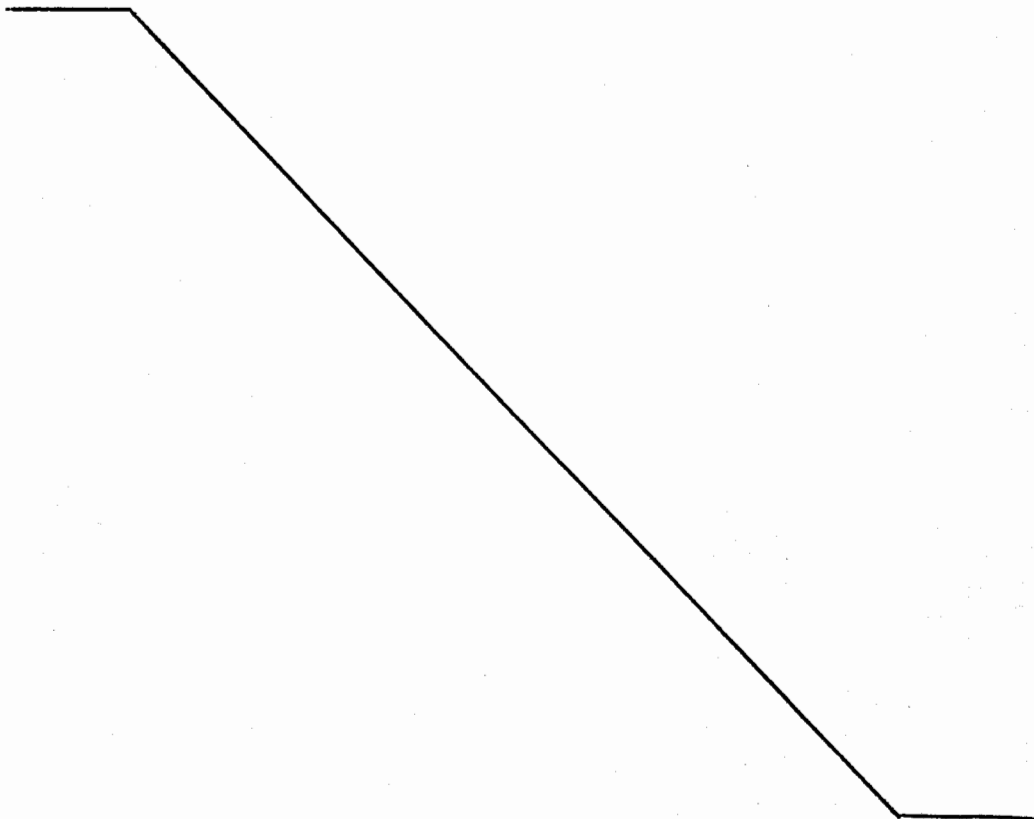
Del

che faccio constare col presente Verbale scritto a macchina da persona di mia fiducia e completato di mia mano su quattro fogli per facciate dodici e poche righe della tredicesima, chiuso alle ore dieci e minuti quaranta, da me letto a chiara voce al Signor Comparente che lo approva: omessa la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dal Comparente medesimo.

All'originale firmato:

Luca Garavoglia

MARIA LUISA DONNINI Notaio



Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

ALLEGATO "A" al

N. 58.273/8359 di Rep.

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
201	BOETTGER JOERN			100	100
203	GARAMPAZZI GIOVANNA			500	500
3	LAZZARINI CARLO			100	100
1	PAROLISI LOREDANA			0	0
10	D ABC NABET RETIREMENT TRUST PLAN			2.600	2.600
50	D BANK OF NEW YORK - BRUXELLES			2.634	2.634
29	D BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION			43.100	43.100
39	D CI EXPLORER FUND EPOCH			4.300	4.300
38	D CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND			9.600	9.600
17	D CITIGROUP PENSION PLAN			8.700	8.700
53	D COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LTD			7.576	7.576
30	D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREASURY DEPART			63.700	63.700
22	D DREYFUS FOUNDERS PASSPORT FUND			16.425	16.425
1	D DYNAMIC EUROPE FUND			29.000	29.000
21	D EDS RETIREMENT PLAN TRUST			1.710	1.710
49	D EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND			11.854	11.854
51	D EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES			36.680	36.680
11	D EVANGELICAL COVENANT CHURCH RETIREMENT PLAN			1.400	1.400
4	D FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRU			6.000	6.000
42	D FORD - UAW BENEFITS TRUST			308	308
23	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			1.618	1.618
20	D GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND			49.700	49.700
43	D HARRIS ASSOCIATES LP			237.000	237.000
13	D HENRY FORD HEALTH SYSTEM			3.700	3.700
25	D HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE			102.829	102.829
26	D KODAK LIMITED PENSION PLAN UK			1.762	1.762
6	D LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIMITED LIABILITY C OM			1.900	1.900
18	D MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFORNIA LP			1.580	1.580
46	D MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITUTIONAL FUND INC			230.273	230.273
47	D MORGAN STANLEY DEAN WITTER SICAV			34.093	34.093
28	D MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP			84.561	84.561
52	D MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			20.974	20.974
8	D NORTHWESTERN MEMORIAL CORPORATION & AFFILIATES			6.200	6.200
33	D NORTHWESTERN UNIVERSITY			16.600	16.600
45	D ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF DES VALEURS MOB			15.865	15.865
15	D PICTET & CIE - EXEMPT CGT NON-RESIDENTS			6.500	6.500
34	D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RAYTHEON COMPAN			14.268	14.268
5	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GROUP TRUST			27.100	27.100
3	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND			94.470	94.470
7	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE TOBACCO FREE FUND			13.200	13.200
27	D SBC MASTER PENSION TRUST			816	816
40	D SIGNATURE CDN SMALL CAP CL-EPOCH FUND			300	300
9	D SMM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT CO			7.100	7.100
44	D STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUN			25.549	25.549
32	D STATE STREET BANK AND TRUST INVESTMENT FUNDS FOR T			2.395	2.395
48	D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE KONINKLIJKE NEDLLO			23.260	23.260
36	D STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP SM			292	292
41	D SYNERGY GLOBAL STYLE MGT SF			1.000	1.000
19	D THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY FOUNDATION			1.400	1.400
24	D THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COUCH POTATO			15.000	15.000
12	D THE SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND (BERMUDA)			6.150	6.150
31	D UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT			18.000	18.000
37	D VIA RAIL MORGAN STANLEY SMALL CAP FUND			7.301	7.301




Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
2	D		VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	4.500	4.500
14	D		WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST EMPLOYEE I	1.700	1.700
16	D		WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST PERSONAL	5.000	5.000
35	D		WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSI	515	515
			Totale azioni	1.330.058	1.330.058
202	PEDERSOLI ANTONIO			0	0
1	R		ALICROS S.P.A.	14.810.400	14.810.400
			Totale azioni	14.810.400	14.810.400
2	ROSSETTI GIUSEPPE			500	500
			Totale azioni in proprio	1.200	1.200
			Totale azioni in delega	1.330.058	1.330.058
			Totale azioni in rappresentanza legale	14.810.400	14.810.400
			TOTALE AZIONI	16.141.658	16.141.658
			Totale azionisti in proprio	4	4
			Totale azionisti in delega	53	53
			Totale azionisti in rappresentanza legale	1	1
			TOTALE AZIONISTI	58	58
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	6	6

no prof

[Handwritten signature]



Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Davide Campari - Milano S.p.A.
Assemblea Straordinaria
in prima convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

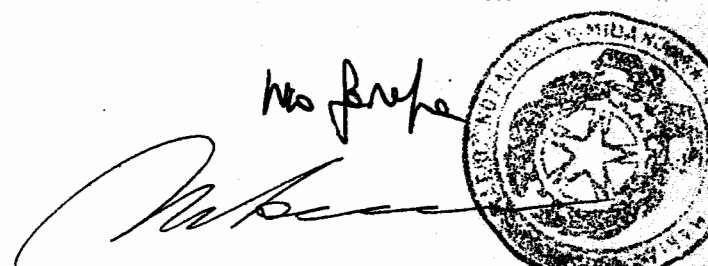
1 Deleganti di	Tessera n° 1
PAROLISI LOREDANA	
ABC NABET RETIREMENT TRUST PLAN	2.600
BANK OF NEW YORK - BRUXELLES	2.634
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	43.100
CI EXPLORER FUND EPOCH	4.300
CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	9.600
CITIGROUP PENSION PLAN	8.700
COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LTD	7.576
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREASURY DEPARTMENT R OOM	63.700
DREYFUS FOUNDERS PASSPORT FUND	16.425
DYNAMIC EUROPE FUND	29.000
EDS RETIREMENT PLAN TRUST	1.710
EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	11.854
EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	36.680
EVANGELICAL COVENANT CHURCH RETIREMENT PLAN	1.400
FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUS T MASTER TRUST	6.000
FORD - UAW BENEFITS TRUST	308
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.618
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49.700
HARRIS ASSOCIATES LP	237.000
HENRY FORD HEALTH SYSTEM	3.700
HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	102.829
KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	1.762
LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIMITED LIABILITY C OMPANY (LLC)	1.900
MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFORNIA LP	1.580
MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITUTIONAL FUND INC INT. SMALL CAP VALUE PORTFOLIO	230.273
MORGAN STANLEY DEAN WITTER SICAV	34.093
MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP	84.561
MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	20.974
NORTHWESTERN MEMORIAL CORPORATION & AFFILIATES	6.200
NORTHWESTERN UNIVERSITY	16.600
ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF DES VALEURS MOBIL IERS	15.865
PICTET & CIE - EXEMPT CGT NON-RESIDENTS	6.500
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RAYTHEON COMPANY	14.268
SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GROUP TRUST	27.100
SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	94.470
SANDERSON INTERNATIONAL VALUE TOBACCO FREE FUND	13.200
SBC MASTER PENSION TRUST	816
SIGNATURE CDN SMALL CAP CL-EPOCH FUND	300
SMM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT CO	7.100
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUND S	25.549
STATE STREET BANK AND TRUST INVESTMENT FUNDS FOR T AX EXEMPT RETIREMENT PLANS	2.395
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE KONINKLIJKE NEDLLOY D	23.260
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP SM	292
SYNERGY GLOBAL STYLE MGT SF	1.000
THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY FOUNDATION	1.400
THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COUCH POTATO	15.000
THE SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND (BERMUDA) L TD	6.150
UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT	18.000
VIA RAIL MORGAN STANLEY SMALL CAP FUND	7.301
VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	4.500
WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST EMPLOYEE BE NEFIT	1.700
WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST PERSONAL	5.000
WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	515

Numero di deleghe rappresentate dal badge:

53

1.330.058

no profa

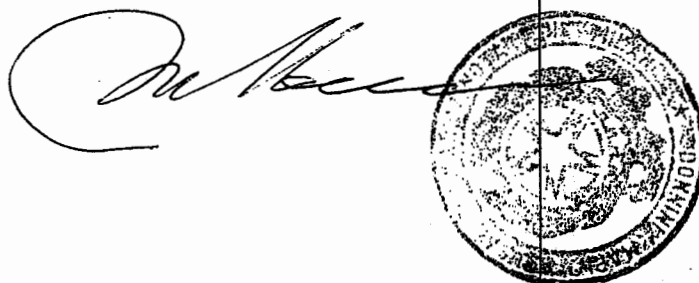


Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 29/04/2005 in prima convocazione.

Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	ALICROS S.P.A. in persona di PEDERSOLI ANTONIO	14.810.400	0
1	0	BOETTGER JOERN	100	0
1	0	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	0
1	0	LAZZARINI CARLO	100	0
0	53	PAROLISI LOREDANA	0	1.330.058
1	0	ROSSETTI GIUSEPPE	500	0
5	53	Apertura Assemblea	14.811.600	1.330.058
TOTALE COMPLESSIVO:			16.141.658	
5	53	Approvazione proposta di frazionamento	14.811.600	1.330.058
TOTALE COMPLESSIVO:			16.141.658	

W. J. J. J.



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte STRAORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione proposta di frazionamento**

		ASTENUTI			
	Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA		0	0	0
**D	MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFOR		1580	0	1580
**D	THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY		1400	0	1400

	Totale voti	2.980			
	Percentuale votanti %	0,018462			



no pref

[Handwritten signature]



Allegato "C" al n. 58.273/8359

STATUTO

TITOLO I

Denominazione, sede, oggetto e durata della Società

Articolo 1

E' costituita una società per azioni denominata "Davide Campari-Milano S.p.A." o, in forma abbreviata, "D.C.M. S.p.A", "DCM S.p.A." o "Campari S.p.A."

Articolo 2

La Società ha sede in Milano.

Articolo 3

La Società ha per oggetto l'esercizio - diretto e/o indiretto - delle seguenti attività:

- a) produzione di ogni tipo di alimenti e bevande, sia alcoliche sia analcoliche, nonché la produzione di merci e materie inerenti o connesse a tale industria;
- b) acquisto, vendita, distribuzione e promozione degli alimenti, bevande, merci e materie di cui al precedente punto a);
- c) assunzione di partecipazioni in altre società o enti italiani o stranieri operanti (direttamente o indirettamente) nel settore delle bevande, nel settore alimentare e in altri settori connessi;
- d) finanziamento e coordinamento tecnico e finanziario delle società o enti di cui al precedente punto c) o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo

alla Società, inclusa la prestazione di garanzie (personali e/o reali) e la prestazione di servizi nei settori amministrazione, controllo di gestione, servizi informatici ed elaborazione dati, servizi generali, legali, finanziari e immobiliari, risorse umane, logistica, acquisti, *marketing* e commerciale;

e) somministrazione di alimenti e bevande;

f) assunzione e concessione di finanziamenti in qualsiasi forma per il compimento delle attività indicate alle lettere precedenti;

g) costruzione, compravendita, gestione, conduzione e amministrazione di beni immobili, rustici e urbani.

Purché in via non prevalente rispetto alle attività indicate nel primo comma, la Società potrà anche compiere, nell'interesse proprio e delle società o enti di cui al precedente punto c) o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo alla Società, qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, finanziaria e commerciale anche in settori diversi da quelli degli alimenti e delle bevande, con esclusione, tuttavia, dell'esercizio professionale nei confronti del pubblico delle attività riservate per legge a intermediari bancari e/o finanziari.

Articolo 4

La durata della Società è a tempo indeterminato.

TITOLO II

Capitale sociale e categorie di azioni

Articolo 5

Il capitale sociale è di € 29.040.000,00= (ventinovemilioni quarantamila/00),

rappresentato da 290.400.000 (duecentonovantamilioniquattrocentomila) azioni da nominali € 0,10 (zero virgola dieci) cadauna.

Il capitale sociale di € 29.040.000,00 (ventinovemilioniquarantamila/00) è stato interamente sottoscritto e liberato.

Articolo 6

Le azioni sono indivisibili.

Ogni azione ordinaria ha diritto a un voto.

Articolo 7

Ove siano emesse azioni di categoria diversa da quelle ordinarie, quali ad esempio azioni con diritto di voto limitato o condizionato ovvero prive di diritto di voto, tali ultime azioni potranno comunque essere convertite in azioni ordinarie con deliberazione dell'Assemblea straordinaria, previa approvazione dell'Assemblea speciale della categoria interessata.

Articolo 8

In caso di aumento del capitale sociale, i possessori di azioni di ciascuna categoria hanno diritto proporzionale di ricevere in opzione azioni di nuova emissione della propria categoria e, in mancanza o per la differenza, azioni di altra categoria (o delle altre categorie).

Articolo 9

Le deliberazioni di emissione di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (sia mediante aumento di capitale, sia mediante conversione di azioni di altra categoria, sia mediante conversione di altri

strumenti finanziari) non richiedono ulteriori approvazioni da parte di assemblee speciali dei titolari di azioni di una categoria.

Articolo 10

Ove la Società abbia emesso azioni prive di diritto di voto, il Consiglio di Amministrazione provvederà a convocare le apposite assemblee nel caso che le stesse azioni prive di diritto di voto ovvero le azioni ordinarie siano state escluse dalle negoziazioni, per deliberare la convertibilità delle azioni prive del diritto di voto in azioni ordinarie secondo il rapporto di cambio che sarà determinato dall'Assemblea straordinaria.

TITOLO III

Assemblea e diritto di recesso

Articolo 11

L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge.

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nel Comune ove la Società ha sede, o altrove, purché in Italia, mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano "*Il Sole - 24 Ore*" o, in mancanza, sul quotidiano "*Il Corriere della Sera*" entro i termini di legge.

I soci che intendono partecipare all'Assemblea devono, almeno due giorni prima della data fissata per l'Assemblea, depositare presso la sede sociale o presso gli intermediari autorizzati indicati nell'avviso di convocazione i propri titoli azionari ovvero, in caso di loro dematerializzazione, devono presentare idonea certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato, previamente

comunicata alla Società in conformità alla normativa applicabile, con preavviso di due giorni.

Articolo 12

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, in assenza dal vice Presidente più anziano d'età, o, in mancanza, dalla persona designata a maggioranza dei presenti.

L'Assemblea provvede inoltre a nominare a maggioranza dei presenti un Segretario anche non socio.

Il Presidente dell'Assemblea adempie ai compiti ed esercita i poteri previsti dalla legge.

Articolo 13

I soci potranno recedere dalla Società solo nei casi inderogabili previsti dalla legge.

È pertanto escluso il diritto di recesso in caso di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari ovvero nel caso in cui le azioni non dovessero più essere quotate in un mercato regolamentato.

In caso di valido esercizio del diritto di recesso da parte di un socio, qualora gli Amministratori debbano procedere, ai sensi di legge, al collocamento delle azioni presso terzi, il collocamento dovrà avere luogo entro un termine non superiore a sei mesi dalla scadenza del termine per l'esercizio dell'offerta in opzione delle azioni del socio recedente ai soci non recedenti.

TITOLO IV

Amministrazione

Articolo 14

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a quindici membri, da nominarsi dall'Assemblea ordinaria, che provvederà altresì a determinarne il numero.

Articolo 15

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvederà alla loro sostituzione secondo le norme di legge.

Qualora, per qualsiasi causa, il numero degli Amministratori nominati dall'Assemblea venisse ridotto a meno della metà, l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà dimissionario e dovrà essere convocata d'urgenza l'Assemblea per procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Articolo 16

Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i propri membri il Presidente ed eventualmente uno o più vice Presidenti, salvo che vi abbia già provveduto l'Assemblea. Può pure nominare un Segretario (che può anche non essere membro del Consiglio di Amministrazione).

Il Consiglio di Amministrazione approva anche un regolamento per il suo

funzionamento interno contenente anche disposizioni per il trattamento delle informazioni riservate.

Articolo 17

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per l'ordinaria e la straordinaria amministrazione della Società.

Al Consiglio di Amministrazione sono altresì attribuiti tutti i poteri che, per legge, possono mediante clausola statutaria essere attribuiti al Consiglio di Amministrazione, ivi inclusi il potere di deliberare fusioni per incorporazione di società interamente possedute o di società possedute in misura non inferiore al novanta per cento, il potere di istituire o sopprimere sedi secondarie, filiali, uffici di rappresentanza e dipendenze sia in Italia sia all'estero, il potere di indicare quale o quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della Società, il potere di deliberare la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, il potere di deliberare eventuali adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative, il potere di deliberare il trasferimento della sede sociale purché all'interno del territorio nazionale e il potere di emettere obbligazioni nei limiti e con le modalità di legge applicabili.

Articolo 18

Il Consiglio di Amministrazione potrà, nei limiti consentiti dalla legge, delegare quei poteri che riterrà opportuni per la gestione della Società e la rappresentanza di essa con potere di firma a uno o più dei propri membri, con la qualifica di Amministratore Delegato.

Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì delegare parte delle proprie attribuzioni, con i connessi poteri di rappresentanza, a un Comitato Esecutivo, che, nel caso in cui sia istituito, delibererà con il voto favorevole della maggioranza dei propri componenti.

Articolo 19

Gli organi delegati adempiono ai compiti previsti dalla legge. La periodicità delle relazioni, previste per legge, da parte degli organi delegati al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale dovrà essere almeno trimestrale.

Articolo 20

L'Amministratore o gli Amministratori Delegati o, se del caso, il Comitato Esecutivo, nominano, dotandoli di mezzi idonei, uno o più soggetti preposti al controllo delle procedure interne (amministrative e operative) adottate al fine di garantire una sana ed efficiente gestione.

I soggetti preposti al controllo interno riferiscono del loro operato a coloro che li hanno nominati, nonché, se costituito, al comitato di cui all'articolo seguente.

Articolo 21

Il Consiglio di Amministrazione può costituire un comitato per il controllo interno ("Comitato Audit"), con funzioni consultive e propositive, composto in prevalenza da membri del Consiglio di Amministrazione non legati da rapporti contrattuali e/o di partecipazione con il Gruppo di cui la Società fa parte.

Alle riunioni del Comitato Audit potrà partecipare anche il Presidente del Collegio Sindacale.

Il Comitato Audit valuta l'adeguatezza delle procedure di controllo interno, nonché del piano di lavoro dei preposti al controllo interno e ne riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.

Articolo 22

Il Consiglio di Amministrazione può costituire un comitato per la remunerazione e le nomine ("Comitato Remunerazione e Nomine"), con funzioni consultive e propositive, composto da membri del Consiglio di Amministrazione in prevalenza non esecutivi.

Il Comitato Remunerazione e Nomine ha il compito di formulare proposte per la nomina e la remunerazione degli Amministratori cui siano stati attribuiti funzioni e poteri specifici e, se del caso, di coloro che ricoprono ruoli chiave nella dirigenza della Società.

Articolo 23

La rappresentanza generale della Società con potere di firma di fronte ai terzi e in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La rappresentanza della Società è inoltre conferita agli Amministratori Delegati, nell'ambito dei poteri loro attribuiti: potrà essere conferita anche a persone estranee al Consiglio di Amministrazione e in tal caso l'attribuzione del potere di rappresentanza della Società è regolata dalle norme in tema di procura.

Articolo 24

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce tutte le volte che il Presidente ritenga opportuno convocarlo, e deve essere convocato anche quando ne sia fatta domanda scritta dalla maggioranza dei Consiglieri di Amministrazione ovvero da almeno due Sindaci Effettivi.

Esso può riunirsi presso la sede sociale o altrove, anche all'estero .

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione può avvenire anche in videoconferenza o conferenza telefonica, a condizione che tutti gli aventi diritto possano parteciparvi e assistervi, possano essere identificati, e sia loro consentito di seguire la riunione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché di avere contezza di eventuali documenti. In tal caso il Consiglio di Amministrazione si considererà tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario della riunione.

Le convocazioni si fanno per lettera raccomandata inviata al domicilio dei Consiglieri di Amministrazione e dei Sindaci, spedita almeno otto giorni prima, o, in caso di urgenza, mediante telegramma o per telefax o per *e-mail* trasmessi almeno quattro giorni prima di quello dell'adunanza.

Le sedute sono presiedute dal Presidente, in assenza dal vice Presidente più anziano d'età, o in mancanza da altro membro del Consiglio di Amministrazione designato dal Consiglio di Amministrazione stesso.

Articolo 25

Per la validità delle sedute del Consiglio di Amministrazione occorre la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Le deliberazioni sono valide anche in difetto di previa convocazione del Consiglio di Amministrazione, se sono presenti tutti i Consiglieri di Amministrazione e l'intero Collegio Sindacale.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono prese a maggioranza assoluta dei presenti non astenuti, ma in caso di parità prevale il voto del Presidente della seduta.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione saranno fatte constare mediante verbale steso sull'apposito libro e firmato dal Presidente della seduta e dal Segretario.

Articolo 26

Gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio; inoltre agli stessi potrà essere corrisposto un compenso annuo, di volta in volta determinato dall'Assemblea ordinaria, salvo che per quanto riguarda gli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello Statuto, per i quali il compenso è stabilito, su eventuale proposta da parte del Comitato Remunerazione e Nomine, dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

TITOLO V

Collegio sindacale

Articolo 27

Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci Effettivi e da tre Sindaci Supplenti.

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

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

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 5% del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad 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.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque o più società quotate (con esclusione delle società controllanti di, e/o controllate da, questa Società) o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile. Ai fini della determinazione di tali requisiti, sono materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli della Società il settore alimentare e

quello della distribuzione commerciale.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. 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;
2. 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.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove disponibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro Sindaco Effettivo della medesima lista.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei Sindaci Supplenti qualora ne sia rimasto in carica uno solo. In tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio dei mezzi telematici nel rispetto delle modalità di cui all'articolo 24 del presente Statuto.

TITOLO VI

Bilancio, utili e acconti

Articolo 28

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

Articolo 29

Nei tempi e con le modalità di legge sarà redatto il bilancio di esercizio da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.

L'Assemblea ordinaria dovrà essere convocata, per l'approvazione del bilancio, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio ovvero entro centottanta giorni quando vi siano le condizioni previste dalla legge.

Fatto salvo il rispetto delle norme vigenti, gli utili netti risultanti dal bilancio saranno destinati conformemente a quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria.

Articolo 30

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze di gestione, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto delle norme vigenti.

Articolo 31

I dividendi sono pagabili presso la sede della Società e/o presso le casse da questa incaricate.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili si prescrivono a favore della Società.

TITOLO VII

Disposizioni finali e varie

Articolo 32

Il domicilio degli azionisti, relativamente a tutti i loro rapporti con la Società, è quello risultante dal Libro Soci.

Articolo 33

La liquidazione della Società ha luogo nei casi e secondo le norme di legge.

L'Assemblea straordinaria determinerà le modalità della liquidazione, nominando uno o più liquidatori e precisandone i poteri.

Articolo 34

La Società è sottoposta alla giurisdizione dell'autorità giudiziaria di Milano.

Articolo 35

Per tutto quanto non previsto nel presente Statuto valgono le disposizioni di legge.

All'originale firmato:

Luca Garavoglia

MARIA LUISA DONNINI Notaio