



Davide Campari-Milano S.p.A.

**Relazione del Consiglio di Amministrazione
in ordine alle proposte all'Ordine del Giorno
dell'Assemblea ordinaria degli azionisti
del 24 aprile 2007**

(ex articolo 3, D.M. 5 novembre 1998, n. 437)

L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Davide Campari-Milano S.p.A. è stata convocata presso la Villa Campari in Sesto San Giovanni (MI), Viale Casiraghi 180, in prima convocazione, per il giorno 24 aprile 2007, alle ore 9,30, e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 26 aprile 2007, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006 e deliberazioni conseguenti;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina del Collegio Sindacale;
4. Proroga del mandato della società di revisione;
5. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

Relativamente alle materie di cui all'Ordine del Giorno, le proposte del Consiglio di Amministrazione sono le seguenti.

Sul punto n. 1 dell'Ordine del Giorno

Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, comprensivo dei Prospetti contabili, Note di commento e Commenti degli Amministratori, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2007 e messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A.

4



Si propone di destinare l'utile di esercizio, pari a € 119.584.008, come segue:

- € 90.544.063 a riserva utili esercizi precedenti,
- € 29.039.945 a dividendo, pari a € 0,10 per ciascuna delle n. 290.399.453 azioni in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società.

Si propone che detto dividendo di € 0,10 per azione in circolazione, in linea con quello distribuito negli esercizi precedenti, sia messo in pagamento a far data dal 4 maggio 2007 (stacco cedola n. 3 il 30 aprile 2007).

Sul punto n. 2 dell'Ordine del Giorno

Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2006 si conclude, per compimento del termine, il mandato del Consiglio di Amministrazione. L'Assemblea è quindi invitata a voler 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, a scelta dell'Assemblea. Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione possono anche essere non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre anni a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili.

Le proposte di nomina alla carica di amministratore sono presentate dagli azionisti attraverso liste, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima della data prevista per l'Assemblea ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento di Assemblea.

Le liste corredate dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati sono tempestivamente pubblicate presso il sito della Società.

Sul punto n. 3 dell'Ordine del Giorno

Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2006 si conclude altresì, per compimento del termine, il mandato del Collegio Sindacale.

L'Assemblea è quindi invitata a voler 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.

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 ricoprano 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 è fatta menzione nell'avviso di convocazione ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto.

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, accompagnate da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Le liste corredate dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati sono tempestivamente pubblicate presso il sito della Società.

Sul punto n. 4 dell'Ordine del Giorno

Con la predisposizione delle relazioni di certificazione del bilancio consolidato e d'esercizio dell'anno 2006 viene a scadere l'incarico conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per il triennio 2004-2006.

L'articolo 8 del Decreto Legislativo 29 dicembre 2006 n. 303 stabilendo che l'incarico di revisione ha durata di nove anni, ha previsto che gli incarichi in corso di esecuzione alla data di entrata in vigore del Decreto stesso, la cui durata complessiva, tenuto conto dei rinnovi o delle proroghe intervenute, possono essere prorogati entro la prima assemblea chiamata ad approvare il bilancio, al fine di adeguarne la durata al nuovo limite.

Considerata quindi la possibilità di un ulteriore rinnovo, la Società ha invitato Reconta Ernst & Young S.p.A., a sottoporre la propria proposta in ordine alla revisione contabile della Società e del Gruppo.

Al termine di una ampia e approfondita analisi il Consiglio di Amministrazione unitamente al Collegio Sindacale, hanno deciso di proporre all'Assemblea il rinnovo dell'incarico a Reconta Ernst & Young S.p.A., ritenendo preferibile

affidare l'incarico a una società che già conosce in modo approfondito il Gruppo, piuttosto che rivolgeri ad una nuova società di revisione.

La proposta di Reconta Ernst & Young S.p.A. può essere così riassunta.

L'incarico ha durata triennale per gli esercizi 2007-2008-2009 e comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dagli articoli 155, 156 e 165 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, per ciascun esercizio, come segue:

Società	Estensione del lavoro	Ore	Onorari/Euro
Davide Campari-Milano SpA	Rev bilancio di esercizio	1.120	115.000
Davide Campari-Milano SpA	Rev. limitata semestrale	350	37.000
Davide Campari-Milano SpA	Rev. bilancio consolidato	430	45.000
Società controllate Italia			
	Revisione dei bilanci	1.925	200.000
	Consolidamento semestrale	285	33.000
Società controllate Estero		<u>2.960</u>	<u>340.000</u>
		<u>7.070</u>	<u>770.000</u>

Gli onorari sopraindicati sono validi sino al 30 giugno 2007.

Al 1° luglio 2007, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT per il costo della vita dell'anno precedente (base giugno 2006) o altro indice similare applicabile all'estero.

In caso di circostanze particolari suscettibili di modificare significativamente i tempi preventivati, i compensi potranno essere variati previo accordo con i competenti organi della Società.

Sull'indipendenza e idoneità tecnica di Reconta Ernst & Young S.p.A. il Collegio Sindacale della Società ha espresso parere favorevole mediante la relazione che si allega alla presente quale Allegato A.

Sul punto n. 5 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,

4

tenuto conto delle azioni proprie già in possesso della Società, non sia superiore al 10% del capitale sociale, 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 2008.

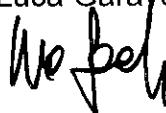
Per una più dettagliata descrizione delle finalità e modalità dell'autorizzazione richiesta, si rinvia alla apposita Relazione illustrativa degli amministratori redatta ai sensi dell'articolo 73 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999, già posta a disposizione del pubblico e allegata alla presente relazione quale Allegato B.

Milano, 20 marzo 2007

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Luca Garayoglia



DAVIDE CAMPARI MILANO S.p.A.

sede in via Filippo Turati, 27 - MILANO

Capitale Sociale 29.040.000 Euro

Codice Fiscale - Registro Imprese 06672120158 - REA n. 1112227

Proposta motivata del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci per l'assegnazione dell'incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società, del bilancio consolidato e della relazione semestrale del Gruppo a una società di revisione - ai sensi dell'art. 159, D.Lgs. 58/98 - per il periodo 2007-2008-2009 e approvazione del relativo compenso.

Il Collegio Sindacale di Davide Campari Milano spa, considerata la possibilità di estensione per ulteriori tre esercizi dell'attuale incarico di revisione contabile già affidato a Ernst & Young spa, e dopo aver valutato:

- l'interesse della vostra società alla prosecuzione del rapporto con l'attuale revisore;
- l'attività finora prestata dal medesimo, anche sotto l'aspetto qualitativo;
- l'idoneità dello stesso alla prosecuzione dell'incarico;
- la già avvenuta rotazione del partner responsabile;
- la tipologia quantitativa e qualitativa del lavoro di revisione proposta e la sua completezza, anche con riferimento alle società consolidate italiane ed estere;
- la quantificazione economica della stessa e la sua congruità con i valori correnti.

Ritiene

di proporre all'assemblea dei soci di Davide Campari Milano spa, quale soluzione conveniente ed idonea, la proposta di controllo contabile formulata da Ernst & Young spa per gli esercizi 2007 - 2008 - 2009 e che vede un impegno annuo di 7.070 ore complessive ed un compenso di euro 770.000,00, oltre adeguamento ISTAT, come più analiticamente descritto nella proposta di cui copia è disponibile per la consultazione.

Milano, 19 marzo 2007

Il Collegio Sindacale

Avv. Umberto Tracanella

Dott. Alberto Lazzarini

Dott. Antonio Ortolani

