

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DI DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A. DEL 29 APRILE 2004

L'assemblea ordinaria degli azionisti di Davide Campari-Milano S.p.A., con sede in Via Filippo Turati 27, 20121 Milano, capitale sociale € 29.040.000 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 06672120158, si è riunita in prima convocazione il 29 aprile 2004, alle ore 9,30, presso la Villa Campari in Viale Casiraghi 138, Sesto San Giovanni (MI), per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2003 e deliberazioni conseguenti;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina del Collegio Sindacale;
4. Nomina della società di revisione;
5. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

Parte straordinaria:

1. Approvazione di nuovo Statuto sociale anche ai sensi del Decreto legislativo 17 gennaio 2003, n.6;
2. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione della Campari-Crodo S.p.A.

A termini legge, di statuto e di regolamento assembleare, assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione dottor Luca Garavoglia, il quale propone la nomina del Notaio dottoressa Maria Luisa Donnini e degli incaricati di Simon Fiduciaria S.p.A. rispettivamente quali segretario e scrutatori dell'odierna assemblea, sia per la parte ordinaria oggetto del presente

verbale in forma amministrativa, sia per quella straordinaria, che sarà verbalizzata separatamente per atto pubblico.

Poiché nessun azionista manifesta diverso avviso, il Notaio dottoressa Maria Luisa Donnini e gli incaricati di Simon Fiduciaria S.p.A assumono rispettivamente le funzioni di segretario e di scrutatori dell'odierna assemblea.

Il Presidente dà atto che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre a esso Presidente, i Consiglieri dottor Jörn Böttger, dottor Cesare Ferrero, avvocato Franco Grande Stevens, dottor Paolo Marchesini, dottor Marco P. Perelli-Cippo, dottor Giovanni Rubboli, ambasciatore Renato Ruggiero, dottor Stefano Saccardi e dottor Vincenzo Visone. Sono assenti giustificati i Consiglieri dottor Carlo Pasquale Campanini Bonomi, avvocato Matteo D'Asta, professor Marco Vitale e signor Anton Machiel Zondervan.

Il Presidente dà altresì atto che per il Collegio Sindacale sono presenti i signori: avvocato Umberto Tracanella, Presidente, e dottor Antonio Ortolani, Sindaco Effettivo. E' assente giustificato l'avvocato Marco di Paco, Sindaco Effettivo.

Il Presidente espone inoltre che:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata nel rispetto delle disposizioni di legge con avviso di convocazione pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio Inserzioni n. 73, del 27 marzo 2004;
- in ottemperanza di quanto disposto dall'articolo 84 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, tale avviso è stato pubblicato anche sui quotidiani nazionali "Il Sole - 24 Ore" e "MF" del 23 marzo 2004;
- con tale avviso l'assemblea ordinaria è stata convocata, in questo luogo, in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2004 alle ore 9,30 e, nello stesso luogo

e ora, in eventuale seconda convocazione, per il 30 aprile 2004;

- con l'avviso di convocazione si è data altresì notizia dell'avvenuto deposito, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003, della Relazione illustrativa degli amministratori sulle modifiche statutarie proposte nonché della Relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, in ottemperanza agli articoli 72 e 73 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999. Tali documenti sono stati altresì resi disponibili sul sito www.campari.com/ir;
- è stata regolarmente depositata ai sensi e nei termini di legge tutta la documentazione prevista e in particolare si è provveduto, ai sensi dell'articolo 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437, al deposito presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno della odierna assemblea;
- è stata messa a disposizione degli azionisti intervenuti all'assemblea una cartella contenente, fra l'altro: (i) la relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea; (ii) il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2003, ciascuno comprensivo delle relative note integrative, relazioni sulla gestione, relazioni del Collegio Sindacale, relazioni della società di revisione ai sensi dell'articolo 156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, nonché, in allegato al solo bilancio consolidato, relazione annuale sulla *corporate governance*; (iii) il parere del Collegio Sindacale sul conferimento dell'incarico alla società di revisione; (iv) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria in occasione di modificazioni statutarie; (v) la bozza del nuovo Statuto sociale; (vi) il progetto di

fusione per incorporazione della Campari-Crodo S.p.A. con il relativo parere del Collegio Sindacale; (vii) la relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie con il relativo parere del Collegio Sindacale; (viii) il Regolamento di Assemblea;

– in data 6 febbraio 2002 tra Alicros S.r.l., socio di controllo della Società, ed il dottor Carlo Pasquale Campanini Bonomi era stato stipulato un patto parasociale (reso noto nelle forme di legge e di regolamento) in forza del quale la prima si era assunta l'impegno di fare quanto in suo potere affinché il secondo fosse nominato alla carica di Consigliere di Amministrazione di Davide Campari-Milano S.p.A. (senza deleghe, né incarichi operativi) con mandato fino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione allora in carica; il dottor Campanini Bonomi era stato quindi nominato Consigliere di Amministrazione in data 30 aprile 2002; ora, poiché il Consiglio di Amministrazione allora in carica è scaduto con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2003, l'impegno di Alicros S.r.l. nei confronti del dottor Campanini Bonomi è stato interamente eseguito;

– anche ai sensi della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, si comunica che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, i seguenti azionisti partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale:

- Alicros S.r.l.: 14.809.600 azioni ordinarie, pari al 50,997% ca. del capitale sociale;

- Morgan Stanley Dean Witter Investment Management Limited: 1.616.324 azioni ordinarie, pari al 5,565% ca. del capitale;

- Cedar Rock Capital Limited: 1.009.378 azioni ordinarie, pari al 3,476% ca. del

capitale sociale;

- Davide Campari-Milano S.p.A.: 1.000.000 azioni ordinarie, pari al 3,44% ca. del capitale sociale;

- Lazard Asset Management LLC: 603.687 azioni ordinarie, pari al 2,079% ca. del capitale sociale;

- in merito alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003, ai sensi di quanto previsto dalla Comunicazione Consob DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, il Presidente comunica che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha impiegato 470 ore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e 260 ore per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003, per un totale di 730 ore, e che, essendo tali tempi sostanzialmente in linea con quelli contrattualmente previsti, la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. prevede di fatturare gli onorari contrattuali ammontanti complessivamente a € 59.742, di cui € 40.200 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e € 19.542 per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003.

Il Presidente ricorda che hanno diritto di intervenire in assemblea gli azionisti che hanno presentato la certificazione rilasciata da un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. ai sensi dell'articolo 85, 4° comma del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 34 della Delibera Consob 23 dicembre 1998 n. 11768.

Il Presidente comunica che alle ore 9,30 sono presenti in proprio o rappresentati per delega 81 azionisti, complessivamente portatori di n. 18.249.232 azioni ordinarie (pari al 62,84% ca. del capitale sociale), di cui 5 in proprio e 76 per delega, per 10 teste e che per tutte dette azioni è stata regolarmente presentata la

predetta certificazione.

Il Presidente comunica che, in relazione alle prescrizioni di legge e contenute negli applicabili regolamenti approvati da Consob, verrà inserito in allegato al verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con le altre indicazioni previste in ordine all'esito delle votazioni.

Al fine di agevolare le operazioni di rilevazione dei partecipanti all'assemblea, il Presidente invita gli azionisti che intendessero allontanarsi dall'assemblea prima della conclusione della riunione a far cortesemente registrare la loro uscita dagli incaricati, restituendo la scheda all'apposito tavolo posto all'ingresso della sala.

Il Presidente ricorda altresì agli azionisti che all'ingresso della sala sono state consegnate le schede da utilizzarsi per il conteggio dei voti.

Ciò premesso, il Presidente constata la regolare costituzione dell'assemblea e dà atto che la stessa può validamente deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno, che mette in discussione come segue.

Sul numero 1 dell'Ordine del Giorno

Ai sensi di quanto previsto dal punto 6.2 del Regolamento di Assemblea, il Presidente informa che, in assenza di specifica richiesta approvata dall'Assemblea, non verrà data lettura della documentazione relativa al bilancio di cui viene oggi proposta l'approvazione, essendo stata tale documentazione integralmente depositata.

Il Presidente illustra quindi la proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine all'approvazione del bilancio e alla destinazione dell'utile.

Il bilancio viene quindi messo in discussione come segue.

Interviene la dottoressa Carolina Wiskemann in rappresentanza degli azionisti Pioneer Asset Management S.A. e Pioneer Investment Management SGR S.p.A.,

la quale chiede al Presidente - che replica affermativamente - se nel suo intervento possa affrontare argomenti attinenti tanto al presente quanto ai successivi punti all'ordine del giorno.

La dottoressa Carolina Wiskemann espone quanto segue:

- 1) innanzitutto, si complimenta per gli ottimi risultati conseguiti, ringraziando il dottor Marco P. Perelli-Cippo quale principale artefice dei successi che hanno caratterizzato l'andamento della Società dalla quotazione;
- 2) chiede se la Società intenda esercitare la propria opzione *call* sull'acquisto delle partecipazioni di minoranza in Skyy Spirits;
- 3) richiede chiarimenti sulle sinergie generate con le operazioni Barbero 1891 e Novi Ligure;
- 4) esprime una positiva valutazione sulla vendita dell'immobile della sede di Via Filippo Turati a Milano, richiedendo notizie sul progetto di spostamento della sede a Sesto San Giovanni;
- 5) manifesta il proprio accordo sulla proposta di distribuzione di dividendo, chiedendo però che venga data una visione triennale della politica di dividendi proposta;
- 6) esprime una valutazione complessivamente favorevole della politica di *governance* della Società, richiedendo però che venga introdotto un voto di lista che consenta alle minoranze di esprimere almeno un consigliere indipendente;
- 7) chiede che la soglia per la presentazione di liste per la nomina del Collegio Sindacale venga abbassata dal 5% al 3% del capitale sociale;
- 8) preannuncia il proprio voto favorevole su tutti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ad eccezione del punto 1) dell'Assemblea Straordinaria, sul quale si asterrà.

Nessun altro avendo chiesto la parola, interviene il Presidente per rispondere come segue alle domande della dottoressa Carolina Wiskemann, invitando il Consigliere dottor Paolo Marchesini a rispondere alle domande più specificatamente relative alla parte finanziaria (e facendo la numerazione delle risposte riferimento alle relative domande):

4) conferma che il progetto attualmente in via di elaborazione prevede lo spostamento degli uffici della sede nell'area di Sesto San Giovanni, attualmente occupata dallo stabilimento, di cui è prevista la demolizione nella seconda metà del 2005; rileva, tuttavia, che l'*iter* amministrativo della relativa pratica presso il Comune di Sesto San Giovanni sta incontrando più resistenze di quanto si sarebbe potuto ragionevolmente ipotizzare per un progetto che prevede una significativa riqualificazione di uno spazio nel cuore di un'area urbana e auspica che queste vischiosità amministrative non mettano a rischio l'iniziativa;

5) finora la Società, a fronte di una redditività crescente, ha preferito mantenere invariata l'entità del dividendo in valore assoluto, piuttosto che seguire la crescita, anche in termini di valore del titolo; tale decisione è frutto della scelta di cercare di ridurre il più possibile il livello dell'indebitamento, ancorché questo abbia un'entità assolutamente ragionevole; si ritiene che anche in futuro si manterrà sostanzialmente la stessa politica, eventualmente con qualche adeguamento per garantire comunque un *pay-out* equilibrato;

6) rileva innanzitutto che la materia è in continua evoluzione e che effettivamente le modifiche normative in discussione al Parlamento potrebbero portare nella direzione auspicata dall'azionista; ricorda che le proposte formulate dall'azionista di maggioranza per la composizione del Consiglio di Amministrazione prevedono una maggioranza di amministratori indipendenti, di grande spessore personale e

professionale, e che questo rappresenta una forte tutela anche per gli azionisti di minoranza;

7) considerata la struttura dell'azionariato, dove svariati investitori istituzionali hanno partecipazioni significative e uno possiede da solo oltre il 5% del capitale, la soglia del 5% per la presentazione delle liste per l'elezione del Collegio Sindacale, appare equilibrata e non penalizzante per le minoranze.

Prende quindi la parola il dottor Paolo Marchesini, il quale:

2) ricorda quali sono gli accordi in essere per l'acquisto a termine delle minoranze in Sky Spirits, LLC e conferma che il Gruppo intende esercitare le proprie opzioni di *call* nei termini previsti;

3) conferma che il processo di integrazione di Barbero 1891 S.p.A. prosegue regolarmente nei termini previsti, mentre per quanto attiene al nuovo stabilimento di Novi Ligure, l'inaugurazione ufficiale è avvenuta poche settimane fa e la piena entrata a regime avverrà nel 2005, con il trasferimento della produzione attualmente effettuata presso lo stabilimento di Sesto San Giovanni.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di procedere alla votazione sul primo punto all'ordine del giorno, comunica che, per praticità operativa, questa avverrà "per differenza", ossia contando solo i voti dei contrari e degli astenuti, che sono pertanto pregati di consegnare la loro scheda di votazione agli incaricati, mentre nulla dovrà essere fatto dagli azionisti favorevoli.

Il Presidente ricorda poi nuovamente 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.

Il Presidente comunica che gli azionisti ora presenti sono gli stessi già presenti in

sede di apertura dell'Assemblea.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2003, dando la seguente destinazione all'utile di esercizio, pari a € 20.974.951:

€ 480.018 a riserva ammortamenti anticipati;

€ 20.494.933 a dividendo, pari a € 0,73 per azione in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società;

nonché la proposta di distribuire parte della riserva straordinaria per € 4.180.267, pari a € 0,15 per azioni in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società.

Si propone pertanto la distribuzione di un dividendo complessivo di € 24.675.200, pari a € 0,88 per azione in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società, cui è attribuito, ove spettante, un credito d'imposta già ex articolo 105, comma 1, lettera b). del DPR 917/86, in misura pari a € 0,45 per azione.

I dividendi di cui sopra saranno messi in pagamento a far data dal 14 maggio 2004, con stacco della cedola n. 4 il 10 maggio 2004.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata all'unanimità delle azioni ammesse al voto non essendovi né astenuti né contrari, e pertanto con il voto favorevole di n. 18.249.232 azioni ordinarie pari al 62,84% ca. del capitale sociale.

Sul numero 2 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2003 è scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione, che era stato nominato dall'Assemblea del 2 maggio 2001 per il triennio 2001 - 2002 - 2003 e sino all'approvazione dell'ultimo bilancio del triennio.

Occorre pertanto provvedere in ordine al suo rinnovo.

L'Assemblea è quindi invitata a deliberare in ordine alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti.

Il Presidente ricorda al riguardo che a norma dell'articolo 13 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione può essere composto da undici a diciannove membri a scelta dell'Assemblea.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono anche essere non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili, come previsto dall'articolo 14 dello Statuto.

Ai sensi del Regolamento di Assemblea, il socio di controllo Alicros S.r.l. ha depositato presso la sede sociale almeno dieci giorni prima della data prevista per l'Assemblea - e precisamente venerdì 16 aprile 2004 - una lista accompagnata da un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati.

La lista si compone di undici nominativi, di cui il Presidente illustra le caratteristiche, sottolineando che dalla lista depositata da Alicros S.r.l.:

- si evince la proposta di ridurre da 14 a 11 il numero di Amministratori, per rendere più snella l'operatività del Consiglio di Amministrazione;
- figurano tre Amministratori esecutivi, e pertanto non indipendenti (il dottor Paolo Marchesini, il dottor Stefano Saccardi e il dottor Vincenzo Visone), due Amministratori non esecutivi ma non indipendenti (il dottor Marco P. Perelli-Cippo e lo stesso Presidente) e sei Amministratori non esecutivi e indipendenti (l'avvocato Luca Cordero di Montezemolo, il dottor Cesare Ferrero, l'avvocato Franzo Grande Stevens, il dottor Giovanni Rubboli, l'ambasciatore Renato

Ruggiero e il signor Anton Machiel Zondervan).

Il Presidente ricorda inoltre che il dottor Marco Pasquale Perelli-Cippo ha accettato di rimanere in Consiglio di Amministrazione pur avendo chiesto di non essere rinnovato nella carica di Amministratore Delegato, che ha ricoperto per 12 anni con straordinari risultati: pertanto al dottor Marco P. Perelli-Cippo e agli altri Amministratori uscenti (il dottor Carlo Pasquale Campanini Bonomi, il dottor Jörn Böttger, l'avvocato Matteo D'Asta e il professor Marco Vitale) e in particolare al dottor Jörn Böttger va il più vivo ringraziamento per quanto fatto per il Gruppo in questi anni di oltremodo proficua collaborazione.

L'avvocato Franzo Grande Stevens ricorda poi che, poiché l'articolo 15 dello Statuto lo consente, è anche opportuno che l'Assemblea deliberi circa la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e propone che venga rinnovato nella carica il dottor Luca Garavoglia, con i poteri di legge e statutariamente previsti.

Da ultimo, il Presidente ricorda che ai sensi di legge e dell'articolo 25 dello Statuto occorre anche provvedere alla fissazione del compenso annuo degli Amministratori, che propone di confermare nell'importo attualmente stabilito di € 25.000 per ciascun Amministratore al lordo di ogni ritenuta di legge per ciascun esercizio pagabili in una o più rate nel corso dell'esercizio stesso.

Il Presidente, dato atto che, oltre a quella depositata da Alicros S.r.l., non sono state depositate altre liste per la nomina di Amministratori, mette quindi in discussione l'argomento.

Nessuno avendo richiesto la parola, il Presidente mette in votazione le proposte discusse, che consistono in quanto segue:

- fissare in undici il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

della Società per il triennio 2004 – 2005 - 2006 e sino all'approvazione dell'ultimo bilancio del triennio;

- nominare alla carica di Amministratore della Società per il triennio 2004 – 2005 - 2006 e sino all'approvazione dell'ultimo bilancio del triennio, i signori: avvocato Luca Cordero di Montezemolo, dottor Cesare Ferrero, dottor Luca Garavoglia, avvocato Franzo Grande Stevens, dottor Paolo Marchesini, dottor Marco Pasquale Perelli-Cippo, dottor Giovanni Rubboli, ambasciatore Renato Ruggiero, dottor Stefano Saccardi, dottor Vincenzo Visone e signor Anton Machiel Zondervan, esonerandoli espressamente dai divieti di cui all'articolo 2390 cod. civ. limitatamente a tutte le società direttamente o indirettamente controllate o collegate, controllanti o soggette a comune controllo con Davide Campari-Milano S.p.A.;

- corrispondere a ciascun Amministratore un compenso annuo, al lordo di ogni ritenuta di legge, di € 25.000 per ciascun esercizio, pagabili in una o più rate nel corso dell'esercizio stesso;

- confermare il dottor Luca Garavoglia nella carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società per il triennio 2004 – 2005 - 2006 e sino all'approvazione dell'ultimo bilancio del triennio, con i poteri di legge e statutariamente previsti.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata all'unanimità delle azioni ammesse al voto non essendovi né astenuti né contrari, e pertanto con il voto favorevole di n. 18.249.232 azioni ordinarie pari al 62,84% ca. del capitale sociale.

Sul numero 3 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio 2003 al 31 dicembre

2003 si è concluso altresì, per compimento del termine, il mandato del Collegio Sindacale, che era stato nominato dall'Assemblea del 2 maggio 2001 per il triennio 2001 - 2002 - 2003.

L'Assemblea è quindi invitata a voler deliberare in ordine alla nomina di un nuovo Collegio Sindacale, in ordine alla quale il Presidente ricorda le disposizioni dell'articolo 26 dello Statuto relative alla composizione, durata, compenso, rieleggibilità e modalità di elezione del Collegio Sindacale.

Egli fa anche presente che, ai sensi e nel termine di cui al citato articolo 26 dello Statuto, è stata depositata presso la sede sociale un'unica lista di candidati sindaci. Tale lista, con le allegare 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, è stata presentata dal socio di controllo Alicros S.r.l.

Il Presidente mette quindi in discussione l'argomento e, nessuno avendo richiesto la parola, si procede alla votazione sulle proposte discusse, che consistono in quanto segue:

- a) nella nomina a comporre il Collegio Sindacale per il triennio 2004 - 2005 - 2006 e sino all'approvazione dell'ultimo bilancio del triennio, dei signori: avvocato Umberto Tracanella, Presidente del Collegio Sindacale, dottor Alberto Lazzarini e dottor Antonio Ortolani, Sindaci Effettivi, dottor Alberto Garofalo, dottor Giuseppe Pajardi e dottor Paolo Proserpio, Sindaci Supplenti;
- b) nell'attribuzione al Collegio Sindacale di un compenso annuo, al lordo di ogni ritenuta di legge, rispettivamente di € 75.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di € 50.000 per ciascun Sindaco Effettivo, pagabili in una o più rate

nel corso dell'esercizio stesso.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata all'unanimità delle azioni ammesse al voto non essendovi né astenuti né contrari, e pertanto con il voto favorevole di n. 18.249.132 azioni ordinarie pari al 62,84% ca. del capitale sociale.

Sul numero 4 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente ricorda che con la predisposizione delle relazioni di certificazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003 è venuto a scadere l'incarico alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per il triennio 2001-2002-2003 conferito dall'assemblea dell'1 marzo 2001.

Occorre quindi deliberare in ordine al conferimento dell'incarico di certificazione per il triennio 2004 - 2005 - 2006.

In vista della relativa decisione, la Società ha invitato le quattro principali società di revisione - Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A., PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e la stessa Reconta Ernst & Young S.p.A., il cui incarico è rinnovabile - a sottoporre le loro proposte in ordine alla revisione contabile della Società e del Gruppo.

Al termine di una ampia e approfondita analisi delle proposte pervenute da parte delle quattro società interpellate, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea il rinnovo dell'incarico a Reconta Ernst & Young S.p.A., ritenendo che in vista dell'adeguamento ai principi contabili internazionali, sia preferibile affidare l'incarico a una società che già ben conosce il Gruppo, piuttosto che operare una scelta diversa.

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

L'incarico ha durata triennale per gli esercizi 2004 - 2005 - 2006 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:

<u>Società</u>	<u>Estensione del lavoro</u>	<u>Ore</u>	<u>Onorari (€)</u>
DCM	verifica contabilità	132	13.000
DCM	revisione limitata semestrale	171	19.000
DCM	bilancio di esercizio	254	26.000
Gruppo Campari	bilancio consolidato	216	25.000
Controllate	revisione dei bilanci	4.358	401.000
Controllate	revisione limitata semestrale	<u>386</u>	<u>37.000</u>
		<u>5.517</u>	<u>521.000</u>

Gli onorari sopraindicati sono validi sino al 30 giugno 2004.

Al 1 luglio 2004, 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 2003).

Ai corrispettivi sopraindicati verranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute nell'esecuzione dell'incarico, spese forfetarie di segreteria nella misura del 5%, nonché il contributo di vigilanza Consob e l'I.V.A.

In caso di circostanze particolari suscettibili di modificare significativamente i tempi preventivati, i compensi potranno essere variati previo accordo con la Società e relative delibere assembleari.

Su tale proposta il Collegio Sindacale ha emesso parere favorevole ai sensi dell'articolo 159, 1 comma, D.Lgs. 58, di cui viene data lettura ai sensi dell'articolo 80 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999.

Il Presidente mette quindi in discussione l'argomento e, nessuno avendo richiesto la parola, si procede alla votazione sulle proposte discusse, che consistono

nell'attribuzione alla Reconta Ernst & Young S.p.A. dell'incarico di revisione contabile per il triennio 2004 – 2005 - 2006 alle condizioni esposte dal Presidente. Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata all'unanimità delle azioni ammesse al voto non essendovi né astenuti né contrari, e pertanto con il voto favorevole di n. 18.249.232 azioni ordinarie pari al 62,84% ca. del capitale sociale.

Sul numero 5 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione chiede 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 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. Egli illustra quindi le motivazioni della richiesta di autorizzazione, come già espresse nella relativa Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie redatta ai sensi dell'articolo 73 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999.

Il Presidente mette quindi in discussione l'argomento e, nessuno avendo richiesto la parola, si procede alla votazione sulle proposte discusse, che consiste in quanto segue:

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato, sino al 30 giugno 2005, a procedere, qualora lo ritenga opportuno, all'acquisto di azioni ordinarie della Società, in una o più soluzioni e per un numero tale di azioni che, tenuto conto delle azioni proprie già in possesso della Società, non comporti in alcun momento

il superamento del limite massimo del 10% del capitale sociale, nonché a vendere o a compiere atti di disposizione di diritti reali parziari o di altri diritti (compreso il prestito titoli) relativamente a tutte o parte delle azioni proprie possedute, parimenti in una o più soluzioni.

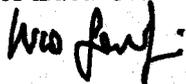
Ad eccezione della vendita di azioni proprie in esecuzione del piano di *stock option*, la quale avverrà ai prezzi determinati dal piano stesso, per ogni altra operazione di acquisto o di disposizione di azioni proprie o di diritti su azioni proprie il corrispettivo verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a uno o più amministratori, sulla base del seguente criterio oggettivo idoneo a consentirne un'univoca individuazione: il corrispettivo unitario per l'acquisto o la vendita di azioni non sarà inferiore del 25% nel minimo e superiore del 25% nel massimo al prezzo medio di riferimento registrato dal titolo nelle tre sedute di Borsa precedenti, mentre nel caso di disposizione di altri diritti (compreso il prestito titoli) si farà riferimento ai compensi *standard* di mercato per tali operazioni.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata a maggioranza delle azioni ammesse al voto, con il voto favorevole di n. 18.236.618 azioni ordinarie pari al 62,80% ca. del capitale sociale e il voto contrario di n. 12.614 azioni ordinarie, pari allo 0,04% circa del capitale sociale.

Null'altro essendovi all'ordine del giorno della parte ordinaria e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara conclusa la parte ordinaria dell'assemblea alle ore 10,20 circa.

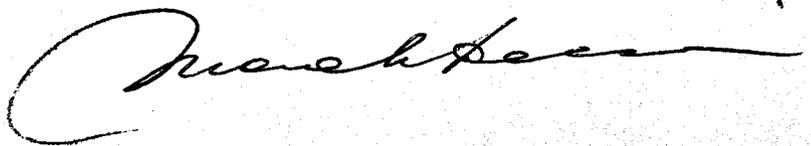
Il Presidente

dottor Luca Garavoglia



Il Segretario

dottorssa Maria Luisa Donnini



Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Allegato

Ordinaria/Straordinaria

Assemblea

Badge	Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1001	DELLA ROCCA LUIGI	29.250	29.250
2003	FRIGERIO LUIGI	0	0
1 D	GABRIEL FIDUCIARIA S.R.L.	400	400
1004	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	500
1003	LAZZARINI ALBERTO	100	100
1002	LAZZARINI CARLO	100	100
2002	PASTORELLI FRANCESCO	0	0
2 D	ALICROS S.R.L.	14.809.600	14.809.600
1 D	GIOFIN S.A. SOCIETE' ANONYME	400	400
2006	ROSSETTI GIUSEPPE	500	500
2005	SACCO ETTORE	0	0
1 D	TIRONE IOLANDA	500	500
2001	VINCENTI FABIO	0	0
40 D	ACORN FUND INC	180.000	180.000
41 D	ACORN INTERNATIONAL FUND	212.000	212.000
32 D	AUSTRALIA POST EXTENDED MARKET	1.068	1.068
27 D	AXP PARTN INTL AGGRESSIVE GWTH	12.000	12.000
10 D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	691	691
39 D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST (10)	300	300
42 D	BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	96.300	96.300
43 D	CEDAR ROCK CAPITAL LLC	311.470	311.470
35 D	CGTC INTL (NON US) SMALL CAP FOUND 006	24.500	24.500
29 D	CGTC INT'L INTMED CAP PUBLIC FUND	6.325	6.325
28 D	CGTC INT'L NOW U.S.SMALL CAP FUND FOR TX	31.478	31.478
44 D	CHARLES HAYDEN FOUNDATION	4.000	4.000
34 D	CMBL SA: MS SICAV GLOBAL SMALL CAP VALUE FD MILLER AN	12.659	12.659
7 D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREASURY DEPARTMENT	10.202	10.202
45 D	DYNAMIC EUROPE FUND	29.000	29.000
46 D	DYNAMIC INTERNATIONAL FUND	11.000	11.000
47 D	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE CLASS	380	380
18 D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	3.740	3.740
38 D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST (4)	12.314	12.314
1 D	ELI LILLY GROUP PENSION TRUSTEES LIMITED	45.030	45.030
48 D	FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUS T	6.000	6.000
16 D	FEDSURE UNIT TRUST MANAGEMENT CO LTD	8.283	8.283
68 D	FONDATION BERMA	33.543	33.543
2 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.618	1.618
20 D	FORTIS AG	7.512	7.512
14 D	FOUND'S GLOBAL D' ACTIONS CARTIER	5.256	5.256
49 D	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	2.735	2.735
50 D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49.700	49.700
8 D	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	75.794	75.794
51 D	INVESCO INSTITUTIONAL TRUST INTERNATIONAL SMALL CA P	1.645	1.645

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Ordinaria/Straordinaria

Assemblea

Badge	Titolare	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente		
52 D	JAGUAR PENSION PLAN	515	515
37 D	JPMBLSA MS SICAV GLOBAL BRAND FUND MORGAN STANLEY	186.108	186.108
33 D	JPMBLSA RE: MS SICAV EUROPEAN SMALL CAP	2.849	2.849
9 D	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	8.316	8.316
53 D	LATIN AMERICAN TRADING COMPANY	330	330
54 D	LEPERCQ AMCUR CORPORATION	1.230	1.230
55 D	LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIMITED LIABILITY C OMPA	1.900	1.900
23 D	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	15.751	15.751
15 D	MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL BRANDS FUND	1.372	1.372
17 D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP	62.281	62.281
31 D	MS INTERNATIONAL SMALL CAP MORGAN STANLEY INVESMEN	195.608	195.608
30 D	MS INTL SMALL CAP	19.288	19.288
56 D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	27.800	27.800
57 D	OAKMARK FUNDS	301.500	301.500
21 D	PINNACLE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE EQUI TY	1.100	1.100
11 D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RAYTHEON COMPANY	2.822	2.822
58 D	RCB DIVISION (CAYMENS) S.2	59.531	59.531
59 D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GROUP TRUST	5.700	5.700
60 D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	22.800	22.800
12 D	SBC MASTER PENSION TRUST	15.731	15.731
4 D	STATE STREET BANK AND TRUST INVESTMENT FUNDS FOR T AX	2.256	2.256
24 D	TBCAM	700	700
3 D	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY	12.212	12.212
61 D	THE BOARD OF TRUSTEES OF LELAND STANFORD JR UNIVER SIT	6.538	6.538
22 D	THE BOSTON COMPANY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND ME L	9.000	9.000
25 D	THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COUCH POTATO	15.000	15.000
5 D	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	600	600
13 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	700	700
62 D	THE SEYMOUR H. KNOX FOUNDATION	440	440
63 D	THE TULLET PLC PENSION SCHEME	99.625	99.625
36 D	UNIVERSAL INST FUNDS GLOBAL FRANCH PORT MSINV MGT	1.685	1.685
64 D	UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT NOT 501	26.100	26.100
6 D	US ALLIANZ VALUEMARK INCOME PLUS	3.470	3.470
19 D	VAN KAMPEN GLOBAL FRANCHISE FUND	328.631	328.631
26 D	VIA RAIL MORGAN ST SML CAP FND VIA RAIL CANADA INC	935	935
65 D	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	3.120	3.120
66 D	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	50.000	50.000
69 D	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST EMPLOYEE BENEFIT	1.700	1.700
70 D	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST PERSONAL	3.200	3.200
67 D	YALE UNIVERSITY	162.895	162.895
2007	WISKEMANN CAROLINA	0	0
1 D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	300.000	300.000
2 D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR SPA	250.000	250.000
	Totale azioni in proprio	30.450	30.450
	Totale azioni in delega	18.218.782	18.218.782
	Totale azioni in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONI	18.249.232	18.249.232
	Totale azionisti in proprio	5	5
	Totale azionisti in delega	76	76
	Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONISTI	81	81
	TOTALE PORTATORI DI BADGE	10	10

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

Allegato

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA VOTAZIONE

Oggetto : Nomina del Collegio sindacale

Risultano ora presenti in aula n° 9 aventi diritto al voto,
che rappresentano numero 18.249.132 azioni ordinarie, pari
al 62,841364 % del capitale Sociale riferito alle sole azioni
ordinarie di cui n° 30.350 rappresentate in proprio
e n° 18.218.782 per delega.

Vengono ammesse al voto numero 18.249.132 azioni ordinarie pari
al 100,000000 % delle azioni rappresentate in aula.

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

			% sul Cap. Soc. riferito alle sole azioni ordinarie rappresentato in aula		Completivo
FAVOREVOLI	N.	18.249.132	voti pari al	100,000000%	62,841364%
CONTRARI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
ASTENUTI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
<hr/>					
Totale		18.249.132	voti pari al	100,000000%	62,841364%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

		FAVOREVOLI		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1001	DELLA ROCCA LUIGI	29250	29250	0
2003	FRIGERIO LUIGI	0	0	0
DE*	GABRIEL FIDUCIARIA S.R.L.	400	0	400
1004	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	500	0
1002	LAZZARINI CARLO	100	100	0
2002	PASTORELLI FRANCESCO	0	0	0
DE*	ALICROS S.R.L.	14809600	0	14809600
DE*	GIOFIN S.A. SOCIETE` ANONYME	400	0	400
2006	ROSSETTI GIUSEPPE	500	500	0
2005	SACCO ETTORE	500	0	500
2001	VINCENTI FABIO	0	0	0
DE*	ACORN FUND INC	180000	0	180000
DE*	ACORN INTERNATIONAL FUND	212000	0	212000
DE*	AUSTRALIA POST EXTENDED MARKET	1068	0	1068
DE*	AXP PARTN INTL AGGRESSIVE GWTH	12000	0	12000
DE*	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	691	0	691
DE*	BELL ATLANTIC MASTER TRUST (10)	300	0	300
DE*	BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	96300	0	96300
DE*	CEDAR ROCK CAPITAL LLC	311470	0	311470
DE*	CGTC INT'L INTMED CAP PUBLIC FUND	6325	0	6325
DE*	CGTC INT'L NOW U.S.SMALL CAP FUND	31478	0	31478
DE*	CGTC INTL (NON US) SMALL CAP FOUND	24500	0	24500
DE*	CHARLES HAYDEN FOUNDATION	4000	0	4000
DE*	CMBL SA: MS SICAV GLOBAL SMALL CAP	12659	0	12659
DE*	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREAS	10202	0	10202
DE*	DYNAMIC EUROPE FUND	29000	0	29000
DE*	DYNAMIC INTERNATIONAL FUND	11000	0	11000
DE*	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE CLASS	380	0	380
DE*	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	3740	0	3740
DE*	EDS RETIREMENT PLAN TRUST (4)	12314	0	12314
DE*	ELI LILLY GROUP PENSION TRUSTEES L	45030	0	45030
DE*	FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOY	6000	0	6000
DE*	FEDSURE UNIT TRUST MANAGEMENT CO L	8283	0	8283
DE*	FONDATION BERMA	33543	0	33543
DE*	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1618	0	1618
DE*	FORTIS AG	7512	0	7512
DE*	FOUND GLOBAL D`ACTIONS CARTIER	5256	0	5256
DE*	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	2735	0	2735
DE*	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49700	0	49700
DE*	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	75794	0	75794
DE*	INVESCO INSTITUTIONAL TRUST INTERN	1645	0	1645

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004

(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

		FAVOREVOLI		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	JAGUAR PENSION PLAN	515	0	515
DE*	JPMBSA MS SICAV GLOBAL BRAND FUND	186108	0	186108
DE*	JPMBSA RE: MS SICAV EUROPEAN SMAL	2849	0	2849
DE*	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	8316	0	8316
DE*	LATIN AMERICAN TRADING COMPANY	330	0	330
DE*	LEPERCQ AMCUR CORPORATION	1230	0	1230
DE*	LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIM	1900	0	1900
DE*	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	15751	0	15751
DE*	MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL B	1372	0	1372
DE*	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	62281	0	62281
DE*	MS INTERNATIONAL SMALL CAP MORGAN	195608	0	195608
DE*	MS INTL SMALL CAP	19288	0	19288
DE*	NORTHWESTERN UNIVERSITY	27800	0	27800
DE*	OAKMARK FUNDS	301500	0	301500
DE*	PINNACLE INTERNATIONAL SMALL TO MI	1100	0	1100
DE*	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RA	2822	0	2822
DE*	RCB DIVISION (CAYMENS) S.2	59531	0	59531
DE*	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GRO	5700	0	5700
DE*	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	22800	0	22800
DE*	SBC MASTER PENSION TRUST	15731	0	15731
DE*	STATE STREET BANK AND TRUST INVEST	2256	0	2256
DE*	TBCAM	700	0	700
DE*	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY	12212	0	12212
DE*	THE BOARD OF TRUSTEES OF LELAND ST	6538	0	6538
DE*	THE BOSTON COMPANY INTERNATIONAL S	9000	0	9000
DE*	THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COU	15000	0	15000
DE*	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	600	0	600
DE*	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF M	700	0	700
DE*	THE SEYMOUR H. KNOX FOUNDATION	440	0	440
DE*	THE TULLET PLC PENSION SCHEME	99625	0	99625
DE*	UNIVERSAL INST FUNDS GLOBAL FRANCH	1685	0	1685
DE*	UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT	26100	0	26100
DE*	US ALLIANZ VALUEMARK INCOME PLUS	3470	0	3470
DE*	VAN KAMPEN GLOBAL FRANCHISE FUND	328631	0	328631
DE*	VIA RAIL MORGAN ST SML CAP FND VIA	935	0	935
DE*	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	3120	0	3120
DE*	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL	50000	0	50000
DE*	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST EMPL	1700	0	1700
DE*	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST PERS	3200	0	3200
DE*	YALE UNIVERSITY	162895	0	162895
2007	WISKEMANN CAROLINA	0	0	0
DE*	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	300000	0	300000

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

	FAVOREVOLI			
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	250000	0	250000

Totale voti	18.249.132			
Percentuale votanti %	99,999452			
Percentuale Capitale %	62,841364			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

Cognome/Nome	CONTRARI	Tot. Voti	Proprio	Delega

Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

Cognome/Nome	ASTENUTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

Cognome/Nome	NON VOTANTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

Allegato

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA VOTAZIONE

Oggetto : Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

Risultano ora presenti in aula n° 10 aventi diritto al voto,
che rappresentano numero 18.249.232 azioni ordinarie, pari
al 62,841708 % del capitale Sociale riferito alle sole azioni
ordinarie di cui n° 30.450 rappresentate in proprio
e n° 18.218.782 per delega.

Vengono ammesse al voto numero 18.249.232 azioni ordinarie pari
al 100,000000 % delle azioni rappresentate in aula.

29/04/04 10.33.01 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :5
Azionisti per delega :76
Teste: 10

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

		% sul Cap. Soc. riferito alle sole azioni ordinarie rappresentato in aula Complessivo			
FAVOREVOLI	N.	18.236.618	voti pari al	99,930879%	62,798271%
CONTRARI	N.	12.614	voti pari al	0,069121%	0,043437%
ASTENUTI	N.	0	voti pari al	0,000000%	0,000000%
<hr/>					
Totale		18.249.232	voti pari al	100,000000%	62,841708%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

		FAVOREVOLI		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1001	DELLA ROCCA LUIGI	29250	29250	0
2003	FRIGERIO LUIGI	0	0	0
DE*	GABRIEL FIDUCIARIA S.R.L.	400	0	400
1004	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	500	0
1003	LAZZARINI ALBERTO	100	100	0
1002	LAZZARINI CARLO	100	100	0
2002	PASTORELLI FRANCESCO	0	0	0
DE*	ALICROS S.R.L.	14809600	0	14809600
DE*	GIOFIN S.A. SOCIETE` ANONYME	400	0	400
2006	ROSSETTI GIUSEPPE	500	500	0
2005	SACCO ETTORE	500	0	500
2001	VINCENTI FABIO	0	0	0
**D	ELI LILLY GROUP PENSION TRUSTEES L	45030	0	45030
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1618	0	1618
**D	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY	12212	0	12212
**D	STATE STREET BANK AND TRUST INVEST	2256	0	2256
**D	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	600	0	600
**D	US ALLIANZ VALUEMARK INCOME PLUS	3470	0	3470
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREAS	10202	0	10202
**D	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	75794	0	75794
**D	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	8316	0	8316
**D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	691	0	691
**D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RA	2822	0	2822
**D	SBC MASTER PENSION TRUST	15731	0	15731
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF M	700	0	700
**D	FOUND GLOBAL D`ACTIONS CARTIER	5256	0	5256
**D	MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL B	1372	0	1372
**D	FEDSURE UNIT TRUST MANAGEMENT CO L	8283	0	8283
**D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	62281	0	62281
**D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	3740	0	3740
**D	VAN KAMPEN GLOBAL FRANCHISE FUND	328631	0	328631
**D	FORTIS AG	7512	0	7512
**D	PINNACLE INTERNATIONAL SMALL TO MI	1100	0	1100
**D	THE BOSTON COMPANY INTERNATIONAL S	9000	0	9000
**D	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	15751	0	15751
**D	TBCAM	700	0	700
**D	THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COU	15000	0	15000
**D	VIA RAIL MORGAN ST SML CAP FND VIA	935	0	935
**D	AXP PARTN INTL AGGRESSIVE GWTH	12000	0	12000
**D	CGTC INT'L NOW U.S.SMALL CAP FUND	31478	0	31478
**D	CGTC INT'L INTMED CAP PUBLIC FUND	6325	0	6325

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

		FAVOREVOLI		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	MS INTL SMALL CAP	19288	0	19288
**D	MS INTERNATIONAL SMALL CAP MORGAN	195608	0	195608
**D	AUSTRALIA POST EXTENDED MARKET	1068	0	1068
**D	JPMBLSA RE: MS SICAV EUROPEAN SMAL	2849	0	2849
**D	CMBL SA: MS SICAV GLOBAL SMALL CAP	12659	0	12659
**D	CGTC INTL (NON US) SMALL CAP FOUND	24500	0	24500
**D	UNIVERSAL INST FUNDS GLOBAL FRANCH	1685	0	1685
**D	JPMBLSA MS SICAV GLOBAL BRAND FUND	186108	0	186108
**D	ACORN FUND INC	180000	0	180000
**D	ACORN INTERNATIONAL FUND	212000	0	212000
**D	BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	96300	0	96300
**D	CEDAR ROCK CAPITAL LLC	311470	0	311470
**D	CHARLES HAYDEN FOUNDATION	4000	0	4000
**D	DYNAMIC EUROPE FUND	29000	0	29000
**D	DYNAMIC INTERNATIONAL FUND	11000	0	11000
**D	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE CLASS	380	0	380
**D	FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOY	6000	0	6000
**D	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	2735	0	2735
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49700	0	49700
**D	INVESCO INSTITUTIONAL TRUST INTERN	1645	0	1645
**D	JAGUAR PENSION PLAN	515	0	515
**D	LATIN AMERICAN TRADING COMPANY	330	0	330
**D	LEPERCQ AMCUR CORPORATION	1230	0	1230
**D	LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIM	1900	0	1900
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	27800	0	27800
**D	OAKMARK FUNDS	301500	0	301500
**D	RCB DIVISION (CAYMENS) S.2	59531	0	59531
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GRO	5700	0	5700
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	22800	0	22800
**D	THE BOARD OF TRUSTEES OF LELAND ST	6538	0	6538
**D	THE SEYMOUR H. KNOX FOUNDATION	440	0	440
**D	THE TULLET PLC PENSION SCHEME	99625	0	99625
**D	UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT	26100	0	26100
**D	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	3120	0	3120
**D	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL	50000	0	50000
**D	YALE UNIVERSITY	162895	0	162895
**D	FONDATION BERMA	33543	0	33543
**D	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST EMPL	1700	0	1700
**D	WESTWOOD TRUST INTL INV TRUST PERS	3200	0	3200
2007	WISKEMANN CAROLINA	0	0	0
DE*	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	300000	0	300000

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

	FAVOREVOLI			
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR		250000	0	250000

Totale voti 18.236.618
Percentuale votanti % 99,930879
Percentuale Capitale % 62,798271

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

		CONTRARI	Tot. Voti	Proprio	Delega
2001	VINCENTI FABIO		0	0	0
**D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST (4)		12314	0	12314
**D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST (10)		300	0	300

	Totale voti	12.614			
	Percentuale votanti %	0,069121			
	Percentuale Capitale %	0,043437			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

Cognome/Nome	ASTENUTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2004
(2^ Convocazione 30 aprile 2004)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione acquisto/alienazione azioni proprie

Cognome/Nome	NON VOTANTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			