



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO**

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno

Bilancio di esercizio di Italian Wine Brands S.p.A. al 31 dicembre 2016; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 del Gruppo IWB; deliberazioni inerenti e conseguenti.

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 707.083,40
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di IWB S.p.A. al 31 dicembre 2016 redatto in forma abbreviata ai sensi dell'articolo 2435-*bis* del codice civile e secondo i principi contabili italiani.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 evidenzia un utile netto pari ad Euro 3,01M e una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 12,18M.

Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, Vi proponiamo di destinare l'utile conseguito, pari a Euro 3.008.188, come segue:

- (i) Euro 131.411,00 alla Riserva legale, che raggiunge così il limite di cui all'art. 2430 Cod.civ.;
- (ii) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,20 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 1.271.874,80, con data di stacco della cedola n. 1 il 29 maggio 2017, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 30 maggio 2017 e data per il pagamento del dividendo il 31 maggio 2017;
- (iii) per la differenza al conto Utili a nuovo, previa copertura delle perdite a nuovo pregresse di Euro 9.325,00;
- (iv) precisandosi che l'importo complessivo massimo del dividendo distribuito potrebbe variare in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla *record date* e, per l'effetto, potrebbe conseguentemente variare l'importo da destinarsi al conto Utili a nuovo.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2016, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di gruppo:

	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
	<i>restated</i> ¹	<i>restated</i>	
• RICAVI TOTALI VENDITE	€ 145,94	€ 144,82	+0,77%
• MOL	€ 11,32	€ 13,37	- 15,35%
• RISULTATO NETTO DI PERIODO	€ 4,69	€ 5,51	- 14,94%
• POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	€ (10,47)	€ (20,06)	<i>ridotta di € 9,59M</i>

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet di IWB S.p.A. all'indirizzo www.italianwinebrands.it (Sezione *Corporate Governance* – Assemblee degli Azionisti) nei termini di legge.

¹ I dati contabili "restated" al 31/12/2016 (con riferimento a MOL e Risultato Netto di Periodo) sono al lordo degli oneri non ricorrenti, legati alle operazioni svolte a livello della consolidata Giordano Vini S.p.A., nell'ambito del processo di reingegnerizzazione strutturale per totali € 2,207M al lordo dell'effetto fiscale (pari a € 0,693M) e dell'effetto one off del rilascio del fondo imposte differite legato alla riduzione dell'aliquota Ires, positivo per € 1,165M.

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 707.083,40
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

- “L’Assemblea degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A., riunita in sede ordinaria,*
- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
 - *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile netto pari ad Euro 3.008.188;*
2. *di approvare la destinazione dell’utile d’esercizio, pari a Euro 3.008.188, come segue:*
 - (v) *Euro 131.411,00 alla Riserva legale, che raggiunge così il limite di cui all’art. 2430 Cod.civ.;*
 - (vi) *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,20 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 1.271.874,80, con data di stacco della cedola n. 1 il 29 maggio 2017, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell’art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 30 maggio 2017 e data per il pagamento del dividendo il 31 maggio 2017;*
 - (vii) *per la differenza al conto Utili a nuovo, previa copertura delle perdite a nuovo pregresse di Euro 9.325,00;*
 - (viii) *di dare atto che l’importo complessivo del dividendo distribuito e, per l’effetto, l’importo da destinarsi al conto Utili a nuovo saranno puntualmente determinati in funzione del numero di azioni aventi diritto al dividendo alla record date;*
3. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, al suo Vice Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*

L’Assemblea inoltre prende atto che il bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2016, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, evidenzia i seguenti principali dati di gruppo:

	31/12/2016	31/12/2015	VARIAZIONE
	<i>restated²</i>	<i>restated</i>	
• RICAVI TOTALI VENDITE	€ 145,94	€ 144,82	+0,77%
• MOL	€ 11,32	€ 13,37	- 15,35%
• RISULTATO NETTO DI PERIODO	€ 4,69	€ 5,51	- 14,94%
• POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	€ (10,47)	€ (20,06)	ridotta di € 9,59M

Milano, 22 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
L’Amministratore Delegato

² I dati contabili “restated” al 31/12/2016 (con riferimento a MOL e Risultato Netto di Periodo) sono al lordo degli oneri non ricorrenti, legati alle operazioni svolte a livello della consolidata Giordano Vini S.p.A., nell’ambito del processo di reingegnerizzazione strutturale per totali € 2,207M al lordo dell’effetto fiscale (pari a € 0,693M) e dell’effetto one off del rilascio del fondo imposte differite legato alla riduzione dell’aliquota Ires, positivo per € 1,165M.

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 707.083,40
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968