



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

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

**Proposta di annullamento di n. 685.000 azioni riscattabili proprie in portafoglio; conseguenti modifiche degli artt. 5, 6 e 12 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

**ITALIAN WINE BRANDS**

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano  
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

Società per Azioni con c.s. di Euro 708.513,40  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di procedere all'annullamento di n. 685.000 azioni riscattabili proprie detenute in portafoglio da Italian Wine Brands S.p.A. ("IWB" o la "Società") a seguito del completamento della procedura di riscatto delle n. 685.000 azioni riscattabili IWB riferite alla "tranche 2016" detenute dal socio OGV S.r.l. ("OGV") da parte della Società, sulla base dell'autorizzazione all'acquisto di azioni riscattabili deliberata dall'Assemblea di IWB in data 22 aprile 2016 e in attuazione del meccanismo di ristoro economico previsto dall'art. 6.3, lett. e) (II) dello Statuto sociale di IWB.

A seguito della predetta operazione di riscatto il capitale sociale di IWB è pari a Euro 708.513,40 suddiviso in n. 5.688.674 Azioni Ordinarie e n. 685.000 azioni riscattabili proprie (le "Azioni Riscattabili Proprie"), tutte senza indicazione del valore nominale.

Alla luce di quanto sopra, tenuto conto che per le Azioni Riscattabili Proprie non è ipotizzabile la possibilità di un utilizzo, il Consiglio di Amministrazione propone di procedere all'annullamento delle predette azioni proprie, aumentando in tal modo il valore di ciascuna azione in circolazione e massimizzandone la redditività. L'annullamento delle azioni permette, infatti, di incrementare la porzione di utile assegnata a ciascuna azione ("earning per share").

A seguito di tale annullamento, il capitale sociale di IWB non subirà alcuna riduzione restando invariato e pari a Euro 708.513,40, ma la parità contabile delle restanti n. 5.688.674 azioni ordinarie in circolazione passerà da Euro 0,111 a Euro 0,125.

Si propone pertanto ai Signori Azionisti di modificare l'art. 5.1 nel testo di seguito proposto, con evidenza del testo attualmente vigente, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 5 dello Statuto.

TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
Articolo 5) <i>Capitale sociale</i>	Articolo 5) <i>Capitale sociale</i>
5.1 Il capitale sociale è di Euro 708.513,40 (settecentoottomilacinquecentotredici virgola quaranta), suddiviso in n. 6.373.674 (seimilionitrecentosettantremilaseicentoseventant aquattro) azioni delle quali n. 5.688.674 ordinarie e n. 685.000 riscattabili, tutte senza indicazione del valore nominale.	5.1 Il capitale sociale è di Euro 708.513,40 (settecentoottomilacinquecentotredici virgola quaranta), suddiviso in <del>n. 6.373.674</del> (seimilionitrecentosettantremilaseicentoseventant aquattro) azioni delle quali n. 5.688.674 <b>azioni ordinarie</b> <del>e n. 685.000 riscattabili, tutte</del> senza indicazione del valore nominale.

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 708.513,40  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



Ad esito dell'annullamento delle Azioni Riscattabili Proprie, non risulteranno più esistenti azioni di detta categoria; pertanto, ogni riferimento statutario alla disciplina delle azioni riscattabili avrà esaurito ogni suo effetto.

Si propone pertanto ai Signori Azionisti di eliminare gli artt. 6.3 e 12.3 dello Statuto, in quanto relativi alla disciplina delle azioni riscattabili – con conseguente rinumerazione dei paragrafi da 6.4 a 6.6 e da 12.4 a 12.6 – restando invariate le restanti clausole statutarie contenute negli artt. 6 e 12 dello Statuto in quanto non afferenti alla predetta disciplina delle azioni riscattabili.

\* \* \*

Si precisa che le presenti proposte di modifica dello Statuto sociale non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria di Italian Wine Brands S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

**1.) di annullare tutte le n. 685.000 azioni riscattabili proprie senza valore nominale di titolarità della Società, mantenendo invariato l'attuale capitale sociale, procedendo ad ogni relativo adempimento di natura contabile;**

**2.) di dare pertanto atto che il capitale sociale di Euro 708.513,40 risulta, con efficacia dalla iscrizione delle presenti delibere presso il Registro delle Imprese, diviso in numero 5.688.674 ordinarie, senza indicazione del valore nominale;**

**3.) di modificare, conseguentemente a tutto quanto sopra deliberato, l'art. 5.1 dello Statuto Sociale come segue:**

*“5.1 Il capitale sociale è di Euro 708.513,40 (settecentoottomilacinquecentotredici virgola quaranta), suddiviso in n. 5.688.674 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.”*

**4.) di modificare gli artt. 6) e 12) dello Statuto nel testo di seguito riportato, così adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale:**

Articolo 6) Azioni

6.1 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

6.2 Le azioni ordinarie sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.

**ITALIAN WINE BRANDS**

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano  
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

Società per Azioni con c.s. di Euro 708.513,40  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



6.3 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni e integrazioni (“TUF”) con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM Italia”).

6.4 La Società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l’incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.

6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

#### Articolo 12) Competenze dell’Assemblea

12.1 L’Assemblea ordinaria e straordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

12.2 L’Assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

12.3 Qualora le azioni ordinarie della Società siano ammesse alle negoziazioni nell’AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell’Assemblea ordinaria, ai sensi dell’articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

(i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un “reverse take over” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;

(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un “cambiamento sostanziale del business” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;

(iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull’AIM Italia, fermo restando che in tal caso, salvo quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, è necessario il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti in Assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia pro-tempore vigente.

12.4 L’attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delibere che per legge spettano all’Assemblea, di cui all’articolo 16 (Consiglio di Amministrazione) del presente Statuto, non fa venire meno la competenza principale dell’Assemblea, che mantiene il potere di deliberare in materia.

12.5 Le deliberazioni dell’Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.”

5.) di conferire mandato ai legali rappresentanti pro tempore, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l’attuazione delle deliberazioni di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.”

Milano, 15 novembre 2017

p. il Consiglio di Amministrazione  
Il Vice Presidente

**ITALIAN WINE BRANDS**

Sede legale via Brera 16, 20121 Milano  
t +39 02 7214231 f +39 02 72142328 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

Società per Azioni con c.s. di Euro 708.513,40  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968