



**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 2017; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; proposta di destinazione dell'utile; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 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](http://www.italianwinebrands.it)

Società per Azioni con c.s. di Euro 713.491,20  
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 2017 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 2017 evidenzia un utile di esercizio pari a €4.280.891.

Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione, alla luce dei risultati di esercizio conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile conseguito, pari ad Euro 4.280.891, come segue:

- (i) Euro 559,- a riserva legale;
- (ii) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,40 per ciascuna azione avente diritto (tenuto conto delle n. 141.900 azioni proprie in portafoglio alla data della presente Relazione, fermo restando quanto precisato al punto (iv) che segue) per complessivi massimi Euro 2.913.005,60, con data di stacco della cedola n. 3 il 23 aprile 2018, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 24 aprile 2018 e data per il pagamento del dividendo il 25 aprile 2018;
- (iii) per la differenza al conto Utili a nuovo;
- (iv) precisandosi che l'importo complessivo massimo del dividendo distribuito potrebbe variare in funzione del numero di azioni in portafoglio della Società 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 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

**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 713.491,20  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



	31/12/2017	31/12/2016	VAR.
• RICAVI TOTALI VENDITE	€ 149,74	€ 145,94	+2,60%
• MOL RESTATED <sup>1</sup>	€ 16,03	€ 11,32	+ 41,61%
• RISULTATO NETTO DI PERIODO RESTATED <sup>1</sup>	€ 8,13	€ 4,69	+ 73,35%
• INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	€ 2,31	€ 10,47	migliorato di € 8,16M

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](http://www.italianwinebrands.it) (Sezione *Investors* – Assemblee degli Azionisti) nei termini di legge.

\* \* \*

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 2017 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 4.280.891, nonché la relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di approvare la destinazione dell’utile d’esercizio, pari ad Euro 4.280.891, come segue:*
  - *Euro 559,- a riserva legale;*
  - *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,40 per ciascuna azione avente diritto (tenuto conto delle n. 141.900 azioni proprie in portafoglio) per complessivi massimi Euro 2.913.005,60, con data di stacco della cedola n. 3 il 23 aprile 2018, data di legittimazione al pagamento ai sensi*

---

<sup>1</sup> I dati contabili restated al 31/12/2017 (con riferimento a Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di Periodo) sono al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a € 1.87 M e relativi a oneri di ristrutturazione per riduzione del personale dipendente (€ 1,50 M) e altri costi di natura straordinaria (€ 0,12 M). Oltre a ciò, I dati contabili restated di Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di periodo non tengono conto del costo relativo al piano di stock grant a favore del management correlato al pieno conseguimento degli obiettivi di risultato dell’esercizio 2017 (Euro 0,25 milioni).

**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 713.491,20  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 24 aprile 2018 e data per il pagamento del dividendo il 25 aprile 2018;

- per la differenza al conto Utili a nuovo;
  - 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 in portafoglio della Società;
3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vice Presidente 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 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, evidenzia:

	31/12/2017	31/12/2016	VAR.
• RICAVI TOTALI VENDITE	€ 149,74	€ 145,94	+2,60%
• MOL RESTATED <sup>2</sup>	€ 16,03	€ 11,32	+ 41,61%
• RISULTATO NETTO DI PERIODO RESTATED <sup>1</sup>	€ 8,13	€ 4,69	+ 73,35%
• INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	€ 2,31	€ 10,47	migliorato di € 8,16M

Milano, 24 marzo 2018

p. il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

---

<sup>2</sup> I dati contabili restated al 31/12/2017 (con riferimento a Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di Periodo) sono al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a € 1.87 M e relativi a oneri di ristrutturazione per riduzione del personale dipendente (€ 1,50 M) e altri costi di natura straordinaria (€ 0,12 M). Oltre a ciò, I dati contabili restated di Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di periodo non tengono conto del costo relativo al piano di stock grant a favore del management correlato al pieno conseguimento degli obiettivi di risultato dell'esercizio 2017 (Euro 0,25 milioni).

**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 713.491,20  
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968