



**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. 216.460 azioni riscattabili proprie in portafoglio; conseguenti modifiche dell'articolo 5.1 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

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



Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di procedere all'annullamento di n. 216.460 azioni riscattabili proprie detenute in portafoglio da Italian Wine Brands S.p.A. ("IWB" o la "Società").

A tale proposito si ricorda che in data 14 giugno 2016 si è conclusa la procedura di riscatto di n. 216.460 azioni riscattabili IWB detenute dal socio OGV S.r.l. 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) (I) dello Statuto sociale di IWB. Nella medesima data ha avuto altresì luogo la conversione automatica di n. 468.540 azioni riscattabili di titolarità del socio OGV S.r.l. in corrispondenti n. 468.540 azioni ordinarie di nuova emissione senza modifica alcuna dell'ammontare complessivo del capitale sociale, ai sensi di quanto disposto dal citato art. 6.3, lett. d) dello Statuto IWB.

A seguito delle predette operazioni il capitale sociale di IWB è pari a Euro 707.083,40 suddiviso in n. 6.575.834 azioni, di cui n. 5.674.374 azioni ordinarie e n. 901.460 azioni riscattabili, tutte senza indicazione del valore nominale. IWB è titolare di n. 216.460 azioni riscattabili proprie (le "Azioni Riscattabili IWB").

Alla luce di quanto sopra, tenuto conto che per le Azioni Riscattabili IWB 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 707.083,40, ma la parità contabile delle restanti n. 6.359.374 azioni in circolazione (di cui n. 5.674.374 azioni ordinarie e n. 685.000 azioni riscattabili) passerà da Euro 0,107 a Euro 0,111.

Si precisa che la presente proposta di annullamento non determina l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

L'annullamento delle n. 216.460 Azioni Riscattabili IWB in portafoglio comporterà la modifica dell'espressione numerica del numero di azioni in circolazione contenuta nell'art. 5.1 dello Statuto sociale come di seguito indicato, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 5 dello Statuto che vengono quindi omesse.

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



TESTO ATTUALE	TESTO PROPOSTO
Articolo 5) <i>Capitale sociale</i>	Articolo 5) <i>Capitale sociale</i>
5.1 Il capitale sociale è di Euro 707.083,40 (settecentosettemilaottantatré virgola quaranta), suddiviso in n. 6.575.834 (seimilionicinquecentosettantacinquemilaottocentotrentaquattro) azioni delle quali n. 5.674.374 ordinarie e n. 901.460 riscattabili, tutte senza indicazione del valore nominale.	5.1 Il capitale sociale è di Euro 707.083,40 (settecentosettemilaottantatré virgola quaranta), suddiviso in n. 6.575.834 (seimilionicinquecentosettantacinquemilaottocentotrentaquattro) 6.359.374 (seimilionitrecentocinquantanovemilatrecentosettantaquattro) azioni delle quali n. 5.674.374 ordinarie e n. 901.460 685.000 riscattabili, tutte senza indicazione del valore nominale.

* * *

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. 216.460 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 707.083,40 risulta, con efficacia dalla iscrizione delle presenti delibere presso il Registro delle Imprese, diviso in numero 6.359.374 azioni, delle quali n. 5.674.374 ordinarie e n. 685.000 riscattabili, tutte senza indicazione del valore nominale;

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

“5.1 Il capitale sociale è di Euro 707.083,40 (settecentosettemilaottantatré virgola quaranta), suddiviso in n. 6.359.374 (seimilionitrecentocinquantanovemilatrecentosettantaquattro) azioni delle quali n. 5.674.374 ordinarie e n. 685.000 riscattabili, tutte 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 707.083,40
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



4.) 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 settembre 2016

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

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