



**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 2015;
relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione
del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 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 2015 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 2015 evidenzia un risultato netto positivo pari ad Euro 200.127, al netto di oltre Euro 3M di dividendo incassato dalla partecipata Provinco Italia S.p.A.. Questo dividendo, essendo una distribuzione di riserve afferente al risultato dell'esercizio antecedente l'acquisizione della società da parte di IWB (ossia antecedente l'esercizio 2015, il primo consolidato), è stato dedotto dal valore della partecipazione a patrimonio netto, senza rilevazione in conto economico. Tale risultato non è confrontabile con quello del bilancio al 31/12/2014, poiché lo stesso era relativo a poco più di un mese di vita della Società dalla costituzione.

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 ad Euro 200.127, come segue:

- per il 5%, pari ad Euro 10.006, alla Riserva legale;
- per la differenza, pari ad Euro 190.121, al conto Utili a nuovo.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato di IWB S.p.A., predisposto su base volontaria e redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia:

- Euro 144,82M Ricavi Netti; + 3% rispetto al proforma 31/12/2014; +4% ricavi core del business;
- Euro 12,61M Ebitda (ante oneri non ricorrenti per Euro 1,84M); marginalità sostanzialmente confermata rispetto al proforma 31/12/2014;
- Euro 5,51M Utile Netto (ante oneri non ricorrenti per Euro 1,92M); +8% rispetto al proforma 31/12/2014;
- Euro -20,06 PFN; migliorata di circa Euro 12M rispetto al proforma 31/12/2014.

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet di IWB S.p.A. all'indirizzo www.italianwinebrands.it (Sezione

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



Corporate Governance – 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 2015 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile netto pari ad Euro 200.127;*
2. *di destinare il risultato d’esercizio conseguito, pari ad Euro 200.127, per il 5%, pari ad Euro 10.006, alla Riserva legale e per la differenza, pari ad Euro 190.121, al conto Utili a nuovo;*
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 di IWB S.p.A., predisposto su base volontaria e redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, evidenzia:

- *Euro 144,82M Ricavi Netti; + 3% rispetto al proforma 31/12/2014; +4% ricavi core del business;*
- *Euro 12,61M Ebidta (ante oneri non ricorrenti per Euro 1,84M); marginalità sostanzialmente confermata rispetto al proforma 31/12/2014;*
- *Euro 5,51M Utile Netto (ante oneri non ricorrenti per Euro 1,92M); +8% rispetto al proforma 31/12/2014;*
- *Euro -20,06 PFN; migliorata di circa Euro 12M rispetto al proforma 31/12/2014.*

Milano, 30 marzo 2016

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

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