



**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 2018; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; proposta di destinazione dell'utile; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 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 879.853,70
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 2018 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 2018 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 6.464.956.

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 6.464.956, come segue:

- (i) Euro 33.995,- alla riserva legale;
- (ii) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,40 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 2.890.142, con data di stacco della cedola n. 4 il 23 aprile 2019, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 24 aprile 2019 e data per il pagamento del dividendo il 25 aprile 2019;
- (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 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo¹:

¹ I dati contabili restated al 31/12/2018 (con riferimento a Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di Periodo) sono rappresentati al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a Euro 1,18 milioni. I costi non ricorrenti sono relativi a i) oneri di ristrutturazione del ramo d'azienda "logistica" (Euro 0,50 milioni per incentivi all'esodo, Euro 0,21 milioni per imposte, spese legali e notarili), ii) oneri per l'acquisto della società Pro.Di.Ve. Srl (Euro 0,12 milioni), iii) altri oneri non ricorrenti (Euro 0,09 milioni). 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 2018 (Euro 0,26 milioni).

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 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi delle vendite	149.863	149.736	145.937
Variazione delle rimanenze	(1.162)	2.402	825
Altri Proventi	1.486	1.278	1.901
Totali Ricavi	150.187	153.416	148.663
Costi per acquisti	(86.082)	(83.219)	(78.527)
Costi per servizi	(41.515)	(45.700)	(46.503)
Costo del Personale	(7.627)	(8.147)	(11.821)
Altri costi operativi	(362)	(319)	(496)
Totale costi operativi	(135.586)	(137.385)	(137.347)
Margine Operativo Lordo Restated	14.601	16.031	11.316
Margine Operativo Lordo	13.422	14.158	9.109
Risultato Netto Restated	7.236	8.128	4.688
Risultato Netto	6.350	6.734	3.174
Indebitamento finanziario netto	3.372	2.306	10.467

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 *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 2018 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 6.464.956, 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 6.464.956, come segue:*
 - *Euro 33.995,- a riserva legale;*
 - *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,40 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 2.890.142, con data di stacco della cedola n. 4 il 23 aprile 2019, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 24 aprile 2019 e data per il pagamento del dividendo il 25 aprile 2019;*

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 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



- 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 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, evidenzia²:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi delle vendite	149.863	149.736	145.937
Variazione delle rimanenze	(1.162)	2.402	825
Altri Proventi	1.486	1.278	1.901
Totale Ricavi	150.187	153.416	148.663
Costi per acquisti	(86.082)	(83.219)	(78.527)
Costi per servizi	(41.515)	(45.700)	(46.503)
Costo del Personale	(7.627)	(8.147)	(11.821)
Altri costi operativi	(362)	(319)	(496)
Totale costi operativi	(135.586)	(137.385)	(137.347)
Margine Operativo Lordo Restated	14.601	16.031	11.316
Margine Operativo Lordo	13.422	14.158	9.109
Risultato Netto Restated	7.236	8.128	4.688
Risultato Netto	6.350	6.734	3.174
Indebitamento finanziario netto	3.372	2.306	10.467

Milano, 21 marzo 2019

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

² I dati contabili restated al 31/12/2018 (con riferimento a Margine Operativo Lordo e Risultato Netto di Periodo) sono rappresentati al lordo dei costi non ricorrenti, pari complessivamente a Euro 1,18 milioni. I costi non ricorrenti sono relativi a i) oneri di ristrutturazione del ramo d'azienda "logistica" (Euro 0,50 milioni per incentivi all'esodo, Euro 0,21 milioni per imposte, spese legali e notarili), ii) oneri per l'acquisto della società Pro.Di.Ve. Srl (Euro 0,12 milioni), iii) altri oneri non ricorrenti (Euro 0,09 milioni). 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 2018 (Euro 0,26 milioni).

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 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968