



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

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno

"1. Bilancio di esercizio di Italian Wine Brands S.p.A. al 31 dicembre 2019 e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, previo esame delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo IWB; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 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 2019 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 2019 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 6.825.552.

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 6.825.552, come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 739.809,20, con data di stacco della cedola n. 4 il 22 giugno 2020, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 23 giugno 2020 e data per il pagamento del dividendo il 24 giugno 2020;
- (ii) per la differenza al conto Utili a nuovo;
- (iii) 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 2019, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi delle vendite	157.494	149.863	149.736	145.937
Variazione delle rimanenze	1.329	(1.162)	2.402	825
Altri Proventi	1.220	1.486	1.278	1.901
Totali Ricavi	160.043	150.187	153.416	148.664
Costi per acquisti	(92.547)	(86.082)	(83.219)	(78.526)
Costi per servizi	(41.486)	(41.515)	(45.700)	(46.503)
Costo del Personale	(7.441)	(7.627)	(8.147)	(11.821)
Altri costi operativi	(482)	(362)	(319)	(496)
Totale costi operativi	(141.956)	(135.586)	(137.385)	(137.327)
Margine Operativo Lordo Restated	18.087	14.601	16.031	11.317
Margine Operativo Lordo	16.304	13.422	14.158	9.110
Risultato Netto Restated	9.185	7.236	8.128	4.689
Risultato Netto	7.899	6.350	6.734	3.175
Indebitamento finanziario netto	10.683	3.372	2.306	10.467
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	<i>(565)</i>	<i>3.372</i>	<i>2.306</i>	<i>10.467</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per diritti d'uso</i>	<i>11.248</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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 le seguenti proposte di delibera.

* * *

Proposta di delibera sul punto 1.1. all'ordine del giorno:

“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;*

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 6.825.552;*
2. *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;*
3. *di prendere atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2019."*

* * *

Proposta di delibera sul punto 1.2. all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- *udito e approvato quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, pari ad Euro 6.825.552, come segue:*
 - *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 739.809,20, con data di stacco della cedola n. 4 il 22 giugno 2020, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 23 giugno 2020 e data per il pagamento del dividendo il 24 giugno 2020;*
 - *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;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vicepresidente 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."*

Milano, 26 maggio 2020

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968