



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

**ASSEMBLEA ORDINARIA**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

1. *“Distribuzione di un dividendo tramite utilizzo di riserve disponibili formate da utili precedenti (utili a nuovo 2019). Delibere inerenti e conseguenti.”*

**ITALIAN WINE BRANDS**

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano  
t +39 02 30516516 [www.italianwinebrands.it](http://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 la presente proposta di distribuzione di un dividendo ordinario pari a Euro 0,40 per azione, al lordo delle ritenute di legge, tramite utilizzo della riserva Utili portati a nuovo, con specifico riferimento al 2019 come di seguito meglio precisato.

Al riguardo si rammenta che, come comunicato in data 18 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società – tenuto conto della nota situazione di pandemia da COVID-19 – ha deliberato la distribuzione di un dividendo unitario pari a massimi Euro 0,50 per ciascuna azione avente diritto (i) di cui Euro 0,10 certi ed (i) ulteriori eventuali Euro 0,40 da confermare in base a eventuali opportunità di ritenzione di maggior cassa in Società. Come comunicato in data 26 maggio 2020, lo stesso Consiglio di Amministrazione – in via prudenziale e tenuto conto degli effetti sull'economia prodotti dalla perdurante pandemia da COVID-19 – ha deliberato di confermare la proposta all'Assemblea di distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,10 per azione, tenendo un più alto livello di cassa al servizio del *business* e della solidità patrimoniale del gruppo IWB. Come noto, in data 16 giugno 2020, l'Assemblea ordinaria ha quindi deliberato la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto.

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società sottopone all'Assemblea la proposta di distribuzione del dividendo oggetto della presente Relazione Illustrativa, tenuto conto: (i) dei risultati estremamente positivi in termini di volumi di fatturato realizzati nel corso dell'esercizio corrente; (ii) della forza del modello di *business* del gruppo IWB che ha mostrato, anche nel periodo di crisi, la capacità di generare valore per gli *stakeholder* e che non è stato impattato dalla situazione di pandemia da COVID-19; (iii) dell'andamento positivo della Società anche nel secondo semestre del presente esercizio; (iv) di quanto deliberato dal CdA il 18 marzo u.s., come sopra richiamato, in merito ad ulteriori 0,40 Euro di dividendo per azione.

In particolare, si evidenzia che l'ammontare del Patrimonio Netto di IWB risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e dalla relazione semestrale al 30 giugno 2020, è il seguente:

## ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano  
t +39 02 30516516 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

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



	31-dic-19	30-giu-20
Capitale Sociale	879.854	879.854
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	65.049.504	65.049.504
Riserva legale	175.971	175.971
Utili portati a nuovo	7.167.059	13.252.801
Utile dell'esercizio	6.825.552	8.437.273
Riserva per azioni proprie in portafoglio	(2.800.216)	49.812
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>77.297.724</b>	<b>87.845.215</b>

Pertanto, alla data del 30 giugno 2020, a cui fa riferimento l'ultima situazione contabile aggiornata della Società, sussistono riserve più che capienti per procedere al pagamento del dividendo proposto.

In particolare, si propone di imputare interamente l'importo da distribuire alla riserva Utili portati a nuovo, con specifico riferimento agli utili 2019 portati a nuovo, pari a complessivi Euro 7.167.059. Si precisa che tra la data del 30 giugno 2020 e la data della presente Relazione Illustrativa non sono intervenute modifiche rilevanti.

Tenuto conto delle azioni in circolazione alla data della presente Relazione Illustrativa (pari a n. 7.402.077) e delle azioni proprie in portafoglio di IWB alla medesima data (pari a n. 38.304), le azioni aventi diritto agli utili risultano essere pari a n. 7.363.773 e l'importo complessivo del dividendo proposto risulta, pertanto, pari a Euro 2.945.509,20.

Si propone inoltre di fissare, quale data di stacco della cedola n. 5 il giorno 25 gennaio 2021, quale *record date* del dividendo, il giorno 26 gennaio 2021 e, quale data di pagamento del dividendo, il giorno 27 gennaio 2021, con la precisazione che l'importo complessivo massimo del dividendo distribuito potrebbe variare in funzione del numero di azioni in portafoglio della Società e che, pertanto, l'importo complessivo del dividendo sarà calcolato sul numero di azioni in circolazione aventi diritto a percepire il dividendo alla "*record date*".

\* \* \*

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera.

## ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano  
t +39 02 30516516 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

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



*“L’Assemblea degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A., riunita in sede ordinaria,*

- *preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, approvato dall’Assemblea dei soci del 16 giugno 2020, e dalla situazione patrimoniale alla data del 30 giugno 2020 risultano capienti riserve disponibili e distribuibili, con particolare riferimento alla riserva Utili portati a nuovo, che rendono pertanto possibile la distribuzione di un dividendo nella misura proposta,*

**DELIBERA**

1. *di distribuire agli azionisti, a valere sugli Utili 2019 portati a nuovo, un dividendo di Euro 0,40 per ciascuna azione ordinaria avente diritto, al lordo delle ritenute di legge, per complessivi massimi Euro 2.945.509,20 con “data di stacco” della cedola n. 5 il giorno 25 gennaio 2021, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell’art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il giorno 26 gennaio 2021 e data per il pagamento del dividendo il giorno 27 gennaio 2021, con la precisazione che l’importo complessivo del dividendo sarà calcolato sul numero di azioni in circolazione aventi diritto a percepire il dividendo alla “record date”;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente e al suo Vicepresidente, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alla deliberazione che precede nel rispetto della normativa applicabile.”*

Milano, 4 gennaio 2021

p. il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

**ITALIAN WINE BRANDS**

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano  
t +39 02 30516516 [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it)

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