



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

ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno

“Modifica degli articoli 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 e 23 dello Statuto sociale anche al fine di recepire gli aggiornamenti del Regolamento Emittenti AIM Italia. 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,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di modifica degli artt. 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 e 23 dello Statuto sociale di Italian Wine Brands S.p.A. (di seguito "IWB" o anche la "Società"), anche al fine di recepire gli aggiornamenti del Regolamento Emittenti AIM Italia, come di seguito illustrato.

Modifica dell'art. 9 e dell'art. 12.3 dello Statuto

Si propone di modificare l'articolo 9 dello Statuto sociale come evidenziato nella tabella che segue, al fine di introdurre la clausola in materia di offerta pubblica di acquisto su strumenti finanziari negoziati sul Mercato AIM e in materia di revoca dalle negoziazioni, conformemente al Regolamento Emittenti AIM come modificato dall'avviso n. 17857 del 6 luglio 2020 di Borsa Italiana S.p.A., nonché al fine di prevedere il richiamo alla disciplina di cui agli artt. 108 e 111 del D.Lgs. n. 58/1988. La modifica dell'art. 12.3 è di mero coordinamento con il nuovo testo dell'art. 9.6.

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|--|---|
| Articolo 9 | Articolo 9 |
| Articolo 9) <i>Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio</i> | Articolo 9) <i>Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio – Obbligo di acquisto e diritto di acquisto – Revoca dall'ammissione alle negoziazioni</i> |
| 9.1 A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria, limitatamente agli articoli 106 e 109 del TUF (la "Disciplina Richiamata"). La Disciplina | 9.1 A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni ordinarie emesse dalla Società siano sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione |

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



| | |
|---|---|
| <p>Richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.</p> | <p>limitatamente agli articoli 106 e 109 del TUF (la "Disciplina Richiamata") alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia e dal presente Statuto.</p> |
| <p>9.2 Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato 'Panel', istituito da Borsa Italiana S.p.A. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>9.2 Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF non accompagnato dalla comunicazione alla Società e al mercato nonché, ove previsto dalle disposizioni di legge o regolamento applicabili, all'autorità di vigilanza e/o di gestione del mercato, ovvero ai soggetti da questi indicati, e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento</p> | <p>9.2 Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato 'Panel', istituito da Borsa Italiana S.p.A. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>9.2 Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF non accompagnato dalla comunicazione alla Società e al mercato nonché, ove previsto dalle disposizioni di legge o regolamento applicabili, all'autorità di vigilanza e/o di gestione del mercato, ovvero ai soggetti da questi indicati, e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento</p> |

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



| | |
|--|--|
| <p>dal Consiglio di Amministrazione.</p> | <p>dal Consiglio di Amministrazione. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 del codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.</p> |
| <p>9.3 Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato 'Panel'.</p> | <p>9.3 Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato 'Panel'. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1, comma 1-bis, comma 1-ter, comma 3, lett. a) e b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e comma 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al</p> |

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



| | |
|---|---|
| | <p>Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria, nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.</p> |
| <p>9.4 Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A.</p> | <p>9.4 Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A. Si applicano altresì per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al regolamento emittenti approvato da Consob con delibera 11971/1999 (anche con riferimento agli orientamenti espressi da Consob in materia).</p> <p>Nelle ipotesi in cui si verificassero i presupposti di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, il prezzo per l'esercizio del diritto di acquisto e/o di vendita sarà determinato, ove necessario a</p> |

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



| | |
|---|--|
| | <p>cura del Consiglio di Amministrazione, in applicazione dei criteri previsti dalle norme medesime e relative disposizioni di attuazione, nonché, in quanto applicabili, degli articoli 2437-ter e seguenti del codice civile.</p> |
| <p>9.5 I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di 3 (tre) anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del Collegio in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con</p> | <p>9.5 I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di 3 (tre) anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del Collegio in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio. Restano</p> |

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



| | |
|--|---|
| <p>gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.</p> | <p>comunque salve le disposizioni di legge e regolamentari, anche in materia di poteri di vigilanza di Consob.</p> |
| <p>9.6 La Società, i suoi azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica e di scambio di cui al presente articolo, sentita Borsa Italiana S.p.A.</p> | <p>9.6 La Società, i suoi azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica e di scambio di cui al presente articolo, sentita Borsa Italiana S.p.A. La Società che richieda a Borsa Italiana S.p.A. la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser nonché informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.</p> |

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



| | |
|---|---|
| | <p>Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, la richiesta di revoca dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.</p> |
| <p>9.7 Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.</p> | <p>9.7 — Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.</p> |

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|--|--|
| Articolo 12.3 | Articolo 12.3 |
| 12.3 Qualora le azioni ordinarie della | 12.3 Qualora le azioni ordinarie della |

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



| | |
|---|--|
| <p>Società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:</p> <p>(i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;</p> <p>(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;</p> <p>(iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia, fermo restando che in tal caso, salvo quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, è necessario il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti in Assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia pro-tempore vigente.</p> | <p>Società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:</p> <p>(i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;</p> <p>(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;</p> <p>(iii) richiesta della revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari emessi dalla Società sull'AIM Italia, fermo restando che in tal caso, salvo quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, è necessario il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti in Assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia pro-tempore vigente quanto previsto all'articolo</p> |
|---|--|

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



| | |
|--|------|
| | 9.6. |
|--|------|

Modifica dell'art. 16.2 dello Statuto

Si propone di modificare l'art. 16.2 dello Statuto al fine di prevedere che l'Amministratore indipendente sia scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Nominated Adviser, così da recepire la conforme prescrizione del Regolamento Emittenti AIM.

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|--|--|
| Articolo 16.2 | Articolo 16.2 |
| 16.2 Gli Amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno degli Amministratori dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF. | 16.2 Gli Amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno degli Amministratori dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, e scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Nominated Adviser. |

Modifiche dell'art. 17.6 dello Statuto

Si propone di modificare l'art. 17.6 dello Statuto al fine di consentire che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si svolgano - anche esclusivamente - mediante collegamento a distanza audio/video, senza richiedere la presenza del presidente e del segretario in uno stesso luogo.

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|---------------|----------------|
|---------------|----------------|

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



| Articolo 17.6 | Articolo 17.6 |
|---|--|
| <p>17.6 È possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con intervenuti dislocati in più luoghi audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:</p> <p>a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;</p> <p>b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;</p> <p>c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;</p> <p>d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno,</p> | <p>17.6 È possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con intervenuti dislocati in più luoghi audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:</p> <p>a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;</p> <p>ba) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;</p> <p>eb) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;</p> <p>dc) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e</p> |

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



| | |
|--|------------------------|
| nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti. | trasmettere documenti. |
|--|------------------------|

Modifiche degli artt. 6.3, 8.1, 16.1, 18.4, 18.6 e 23.1 dello Statuto

Le restanti modifiche proposte sono di carattere meramente formale o correzioni di refusi presenti nel testo statutario.

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|---|--|
| Articolo 6.3 | Articolo 6.3 |
| 6.3 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni e integrazioni ("TUF") con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"). | 6.3 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione sono ammesse alla negoziazione sul sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi degli articoli 77 bis e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni e integrazioni ("TUF") con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia"). |
| Testo Vigente | Testo Proposto |
| Articolo 8.1 | Articolo 8.1 |
| 8.1 Per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, gli azionisti dovranno comunicare alla | 8.1 Per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, gli azionisti dovranno comunicare alla |

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



| | |
|---|---|
| Società qualsiasi “Cambiamento Sostanziale”, così come definito nel regolamento emittenti AIM Italia come di volta in volta integrato e modificato (il “Regolamento Emittenti AIM Italia”), relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società. | Società qualsiasi “Cambiamento Sostanziale”, così come definito nel regolamento emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana S.p.A. come di volta in volta integrato e modificato (il “Regolamento Emittenti AIM Italia”), relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società. |
| Testo Vigente | Testo Proposto |
| Articolo 16.1 | Articolo 16.1 |
| 16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da composto da 7 (sette) Amministratori ovvero da 9 (nove) Amministratori ovvero da 11 (undici) Amministratori secondo quanto determinato dall’Assemblea. | 16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da composto da 7 (sette) Amministratori ovvero da 9 (nove) Amministratori ovvero da 11 (undici) Amministratori secondo quanto determinato dall’Assemblea. |
| Testo Vigente | Testo Proposto |
| Articolo 18.4 | Articolo 18.4 |
| 18.4 Qualora vengano a cessare tutti gli Amministratori, l’Assemblea per la nomina dell’Amministratore o dell’intero Consiglio di Amministrazione deve essere convocata d’urgenza dal Collegio | 18.4 Qualora vengano a cessare tutti gli Amministratori, l’Assemblea per la nomina dell’Amministratore o dell’intero Consiglio di Amministrazione deve essere convocata d’urgenza dal Collegio |

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



| | |
|--|---|
| Sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione. | Sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione. |
| Testo Vigente | Testo Proposto |
| Articolo 18.6 | Articolo 18.6 |
| 18.6 La cessazione degli Amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organismo amministrativo è stato ricostituito. | 18.6 La cessazione degli Amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organismo amministrativo è stato ricostituito. |
| Testo Vigente | Testo Proposto |
| Articolo 23.1 | Articolo 23.1 |
| 23.1 La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizione di legge, dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2409-bis, comma 2, codice civile ovvero a partire dal momento in cui le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia o su un mercato regolamentato da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge. | 23.1 La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizione di legge, dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2409-bis, comma 2, codice civile ovvero a partire dal momento in cui fino a che le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia o su un mercato regolamentato da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge. |

* * *

Si precisa che le proposte di deliberazione oggetto della presente Relazione non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

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



Premesso quanto sopra, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta:
“L'Assemblea straordinaria di Italian Wine Brands S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a) *di modificare gli articoli 6.3, 8.1, 9, 12.3, 16.1, 16.2, 17.6, 18.4, 18.6 e 23.1 dello Statuto sociale come illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel testo di seguito riportato, così adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale:*

Articolo 6.3

- 6.3 *Le azioni sono ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM Italia”).*

Articolo 8.1

- 8.1 *Per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi “Cambiamento Sostanziale”, così come definito nel regolamento emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana S.p.A. come di volta in volta integrato e modificato (il “Regolamento Emittenti AIM Italia”), relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società.*

Articolo 9 Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio – Obbligo di acquisto e diritto di acquisto – Revoca dall'ammissione alle negoziazioni

- 9.1 *A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia e dal presente Statuto.*
- 9.2 *Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 del codice civile, su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.*
- 9.3 *Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1, comma 1-bis, comma 1-ter, comma 3, lett. a) e b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e comma 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di*

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



un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

- 9.4 *Si applicano altresì per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al regolamento emittenti approvato da Consob con delibera 11971/1999 (anche con riferimento agli orientamenti espressi da Consob in materia).*

Nelle ipotesi in cui si verificassero i presupposti di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, il prezzo per l'esercizio del diritto di acquisto e/o di vendita sarà determinato, ove necessario a cura del Consiglio di Amministrazione, in applicazione dei criteri previsti dalle norme medesime e relative disposizioni di attuazione, nonché, in quanto applicabili, degli articoli 2437-ter e seguenti del codice civile.

- 9.5 *Restano comunque salve le disposizioni di legge e regolamentari, anche in materia di poteri di vigilanza di Consob.*

- 9.6 *La Società che richieda a Borsa Italiana S.p.A. la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser nonché informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.*

Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, la richiesta di revoca dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

Articolo 12.3

- 12.3 *Qualora le azioni ordinarie della Società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:*

- (i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;*
- (ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;*

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



- (iii) *richiesta della revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari emessi dalla Società sull'AIM Italia, fermo restando quanto previsto all'articolo 9.6.*

Articolo 16.1

16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 (sette) Amministratori ovvero da 9 (nove) Amministratori ovvero da 11 (undici) Amministratori secondo quanto determinato dall'Assemblea.

Articolo 16.2

16.2 Gli Amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno degli Amministratori dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, e scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Nominated Adviser.

Articolo 17.6

17.6 È possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con intervenuti dislocati in più luoghi audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- a) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;*
- b) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;*
- c) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti.*

Articolo 18.4

18.4 Qualora vengano a cessare tutti gli Amministratori, l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione deve essere convocata d'urgenza dal Collegio Sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

Articolo 18.6

18.6 La cessazione degli Amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

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



Articolo 23.1

23.1 *La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizione di legge, dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2409-bis, comma 2, codice civile ovvero fino a che le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia o su un mercato regolamentato da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge.”*

b) *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, nessuno escluso ed eccettuato, per rendere esecutiva a norma di legge la deliberazione di cui sopra, anche introducendo nella stessa eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza della deliberazione medesima) che fossero opportune o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e, in genere, provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario.”*

Milano, 17 marzo 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

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