

**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 2022 e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, previo esame delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 del Gruppo IWB.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.

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 2022 redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS e quindi comprensivo della Relazione sulla gestione, e della nota integrativa.

ITALIAN WINE BRANDS

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 9.444.454.

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 9.444.454, come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,10 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 944.930,20, con data di stacco della cedola n. 8 il 2 maggio 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 3 maggio 2023 e data per il pagamento del dividendo il 4 maggio 2023;
- (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 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

(migliaia di Euro)	31.12.2022 pro-forma ⁽¹⁾	31.12.2022	31.12.2021 pro-forma ⁽¹⁾	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi delle vendite	430.312	390.654	408.934	313.227	204.311
Variazione delle rimanenze	3.320	610	19.524	13.333	4.780
Altri Proventi	5.897	5.574	2.953	2.645	1.538
Totali Ricavi	439.529	396.838	431.411	329.204	210.629
Costi per acquisti	(298.387)	(271.790)	(295.527)	(217.705)	(123.650)
Costi per servizi	(78.190)	(70.990)	(72.362)	(62.009)	(52.159)
Costo del Personale	(24.256)	(21.633)	(20.492)	(14.563)	(8.125)
Altri costi operativi	(1.520)	(1.368)	(1.200)	(898)	(1.091)
Totale costi operativi	(402.352)	(365.781)	(389.581)	(295.174)	(185.025)
Margine Operativo Lordo Restated (2)	37.177	31.057	41.829	34.030	25.604
Margine Operativo Lordo	35.871	29.735	38.808	31.009	23.604
Risultato Netto Restated	15.212	12.040	20.463	16.715	15.634
Risultato Netto	14.212	11.033	18.284	14.537	14.192
Indebitamento finanziario netto	146.547	146.547	121.256	121.256	10.332
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	121.877	121.877	107.977	107.977	(1.437)
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizioni</i>	7.621	7.621	0	0	1.861
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per diritti d'uso</i>	17.049	17.049	13.279	13.279	9.908

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

- (1) Dati consolidati riferiti a tutte le società facenti parte del perimetro del Gruppo considerati per il periodo 1 gennaio -31 dicembre di ciascun anno.
- (2) Il Margine Operativo Lordo Restated indica l'Ebitda al netto dei management adjustments come dettagliati come segue:
 - a. *Costi per servizi* pari a Euro 424 mila e relativi a i) Euro 225 mila finalizzati all'acquisizione dell'85% del capitale sociale di Enovation Brands Inc per consulenze legali e notarili, financial advisory e due diligence, ii) Euro 20 mila per consulenze relative all'acquisizione delle società Barbanera srl e Fossalto srl. ii) Euro 179 mila per consulenze legali relative a conciliazioni con ex-dipendenti e studi di fattibilità su nuovi progetti.
 - b. *Costi per il personale* pari a Euro 150 mila relativi a conciliazioni con ex-dipendenti.
 - c. *Altri costi operativi* pari a Euro 732 mila relativi a una frode avvenuta ai danni della società Enovation Brands Inc

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/Documenti-finanziari/report-assembly*) 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 delle Società di Revisione;*

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 9.444.454;*
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 2022."*

* * *

ITALIAN WINE BRANDS

Italian Wine Brands Spa | www.italianwinebrands.it | info@italianwinebrands.it
Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano. T +39 02 30516516
Società per Azioni con c.s. di Euro 1.124.468,80
Registro Imprese Milano, Monza-Brianza, Lodi N 2053323 e P.IVA 08851780968



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

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 esposto dal Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 9.444.454 , come segue:*
 - *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,1 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 944,930,2, con data di stacco della cedola n.8 il 2 maggio 2023, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 3 maggio 2023 e data per il pagamento del dividendo il 4 maggio 2023; 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 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.”*

Milano, 23 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Alessandro Mutinelli

ITALIAN WINE BRANDS

Italian Wine Brands Spa | www.italianwinebrands.it | info@italianwinebrands.it

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano. T +39 02 30516516

Società per Azioni con c.s. di Euro 1.124.468,80

Registro Imprese Milano, Monza-Brianza, Lodi N 2053323 e P.IVA 08851780968