

**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 2024 e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, previo esame delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 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 2024 redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS e quindi comprensivo della Relazione sulla gestione, e della nota integrativa.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 5.760.419.

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 5.760.419 come segue:

- (i) agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,5 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 4.729.992, con data di stacco della cedola n. 11, il 19 maggio

ITALIAN WINE BRANDS

2025; data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 20 maggio 2025 e data per il pagamento del dividendo il 21 maggio 2025.

- (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 2024, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

(migliaia di Euro)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022 pro-forma (3)	31.12.2022
Ricavi delle vendite	401.937	429.127	430.312	390.654
Variazione delle rimanenze	(13.933)	(19.765)	3.320	610
Altri Proventi	3.261	4.410	5.897	5.574
Totali Ricavi	391.265	413.772	439.529	396.838
Costi per acquisti	(248.332)	(271.847)	(298.387)	(271.790)
Costi per servizi	(65.657)	(70.911)	(78.190)	(70.990)
Costo del Personale	(25.435)	(25.078)	(24.256)	(21.633)
Altri costi operativi	(1.458)	(1.606)	(1.520)	(1.368)
Totale costi operativi	(340.883)	(369.443)	(402.352)	(365.781)
Margine Operativo Lordo Adjusted (1)	50.382	44.330	37.177	31.057
Margine Operativo Lordo	46.620	40.962	35.871	29.735
Risultato Netto Adjusted (2)	25.319	18.886	15.154	11.986
Risultato Netto	22.607	16.458	14.212	11.033
Indebitamento finanziario netto	89.316	115.932	146.547	146.547
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	<i>75.506</i>	<i>96.313</i>	<i>121.877</i>	<i>121.877</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizioni</i>	<i>445</i>	<i>4.405</i>	<i>7.621</i>	<i>7.621</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per leasing</i>	<i>13.365</i>	<i>15.214</i>	<i>17.049</i>	<i>17.049</i>

(1) Il Margine Operativo Lordo Adjusted indica l'Ebitda al netto dei management adjustments.

(2) Il Risultato Netto Adjusted indica il Risultato netto dedotti i management adjustments e il relativo effetto fiscale.

(3) Dati consolidati riferiti a tutte le società facenti parte del perimetro del Gruppo per il periodo 1° gennaio -31 dicembre di ciascun esercizio.

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

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 Assemblee*), nonché sul sito *internet* di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, 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 2024 che evidenzia un utile netto di esercizio pari ad Euro 5.760.419;*
- 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 2024.”*

* * *

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

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

1. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 5.760.419, come segue:*
 - *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,5 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 4.729.992, con data di stacco della cedola n. 11 il 19 maggio 2025 2025, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 20 maggio 2025 e data per il pagamento del dividendo il 21 maggio 2025; 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, 21 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. 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