



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20061-18-2021	Data/Ora Ricezione 22 Aprile 2021 15:03:06	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Italian Wine Brands S.p.A.
Identificativo : 145722
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : IWBNO3 - x
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 22 Aprile 2021 15:03:06
Data/Ora Inizio : 22 Aprile 2021 15:03:08
Diffusione presunta
Oggetto : IWB - Delibere Assemblea Azionisti -
Shareholders' Meeting resolutions

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IWB S.P.A. IN SEDE ORDINARIA

- **APPROVA IL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020 E UN DIVIDENDO DI EURO 0,25 PER AZIONE**
- **NOMINA IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**
- **CONFERISCE INCARICO NOVENNALE ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE BDO S.P.A.**
- **AUTORIZZA L'ACQUISTO E LA DISPOSIZIONE DI AZIONI ORDINARIE PROPRIE**

L'ASSEMBLEA IN SEDE STRAORDINARIA MODIFICA GLI ARTICOLI 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 E 23 DELLO STATUTO SOCIALE

Milano, 22 aprile 2021 – L'Assemblea degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A. ("IWB" o la "Società"), riunitasi in data odierna in seconda convocazione, ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione già resi pubblici lo scorso 17 marzo 2021. L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,25 per ciascuna azione avente diritto con data di stacco della cedola n. 6 il 26 aprile 2021, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 27 aprile 2021 e data per il pagamento del dividendo il 28 aprile 2021.

L'Assemblea ha altresì preso atto del bilancio consolidato del Gruppo IWB S.p.A. al 31 dicembre 2020 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



	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ricavi delle vendite	204.311	157.494	149.863
Variazione delle rimanenze	4.780	1.329	(1.162)
Altri Proventi	1.538	1.220	1.486
Totali Ricavi	210.629	160.043	150.187
Costi per acquisti	(123.650)	(92.547)	(86.082)
Costi per servizi	(52.159)	(41.486)	(41.515)
Costo del Personale	(8.125)	(7.441)	(7.627)
Altri costi operativi	(1.091)	(482)	(362)
Totale costi operativi	(185.025)	(141.956)	(135.586)
Margine Operativo Lordo Restated	25.604	18.087	14.601
Margine Operativo Lordo	23.604	16.304	13.422
Risultato Netto Restated	15.634	9.185	7.236
Risultato Netto	14.192	7.899	6.350
Indebitamento finanziario netto	10.332	10.683	3.372
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	<i>(1.437)</i>	<i>(565)</i>	<i>3.372</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizione Raphael Dal Bo AG</i>	<i>1.861</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per diritti d'uso</i>	<i>9.908</i>	<i>11.248</i>	<i>-</i>

Copia del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile e secondo i principi contabili italiani e copia del bilancio consolidato del Gruppo IWB S.p.A. redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS sono a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società www.italianwinebrands.it, sezione *Investors – Assemblee degli azionisti*.

L'Assemblea nomina il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021 - 2023

L'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria ha nominato il Consiglio di Amministrazione che resterà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023, nelle persone di: Alessandro Mutinelli, Simone Stocchi, Angela Oggioni, Pierpaolo Quaranta, Massimiliano Mutinelli, Antonella Lillo (amministratore indipendente valutato positivamente dal Nomad in data 9 aprile 2021), Luca Magliano. I *curriculum vitae* dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.italianwinebrands.it, sezione *Governance*.

L'Assemblea conferisce l'incarico di revisore legale a BDO S.p.A.

In considerazione della prevista emissione da parte di IWB, come comunicato al mercato in data 14

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



aprile 2021, di un prestito obbligazionario *senior* destinato alla quotazione presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni - MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nonché con un *dual listing* anche sul mercato regolamentato *dell'official list* dell'Irish Stock Exchange – Euronext Dublin, l'Assemblea ha conferito alla società BDO Italia S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029, previa risoluzione consensuale dell'incarico conferito in data 16 giugno 2020 e con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle obbligazioni, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale, a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, alla quale si rinvia per ogni informazione di dettaglio.

L'Assemblea delibera l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha approvato di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-*ter* del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, al fine di dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation, "MAR"*) e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, ivi inclusa la finalità di acquisto di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie proprie è stata concessa per il periodo massimo consentito dalla normativa *pro tempore* applicabile, per un controvalore massimo di Euro 3.000.000 ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo della Società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie è concessa senza limiti temporali.

Alla data del presente comunicato, IWB detiene in portafoglio n. 6.092 azioni ordinarie proprie, pari allo 0,082% del capitale sociale.

L'Assemblea modifica gli articoli 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 e 23 dello Statuto Sociale

L'Assemblea, in sede straordinaria, ha approvato le modifiche agli 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 a seguito delle modifiche di cui all'Avviso di Borsa Italiana n. 17857 del 6 luglio 2020.

Il testo integrale dello Statuto della Società, come da ultimo modificato, sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini 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



Alessandro Mutinelli, Presidente e AD del Gruppo, dichiara: “In un anno di crescita determinata e in prospettiva di ulteriore accelerazione di crescita anche per acquisizioni nella convinta strategia di rendere Italian Wine Brands il primo gruppo vinicolo italiano, per cui intendiamo dotarci, attraverso l’emissione del prestito obbligazionario recentemente approvato dal Consiglio di Amministrazione, di adeguate risorse finanziarie, la società afferma capacità strutturale di dividend payment, forte della sua solidità patrimoniale e capacità di generazione di cassa”.

PER INFORMAZIONI

Italian Wine Brands
Viale Abruzzi 94 – Milano
T. +39 02 30516516
investors@italianwinebrands.it
www.italianwinebrands.it

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Nomad
Largo Mattioli, 3 – Milano
iwb-nomad@intesasapaolo.com

Uff. Stampa Spriano Communication & Partners
Via Santa Radegonda 16, Milano
T. +39 02 83424010
mrusso@sprianocommunication.com
ctronconi@sprianocommunication.com

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



PRESS RELEASE

THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF IWB S.P.A.

- APPROVES THE FINANCIAL STATEMENTS AT 31 DECEMBER 2020 AND A DIVIDEND OF €0.25 PER SHARE
- APPOINTS THE BOARD OF DIRECTORS
- GRANTS A NINE-YEAR APPOINTMENT TO THE AUDIT FIRM BDO S.P.A.
- AUTHORISES THE PURCHASE AND DISPOSAL OF OWN SHARES

THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING AMENDS ARTICLES 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 AND 23 OF THE COMPANY BY-LAWS

Milan, 22 April 2021 - The Shareholders' Meeting of Italian Wine Brands S.p.A. ("IWB" or the "Company") met today in second call to approve the financial statements for the year ended 31 December 2020 under the terms proposed by the Board of Directors on 17 March 2021. The Shareholders' Meeting approved the distribution of a dividend of Euro 0.25 per share, with a dividend coupon (number 6) of 26 April 2021, a record date pursuant to Article 83-terdecies of Legislative Decree No. 58/1998 of 27 April 2021, and a pay-out date of 28 April 2021.

The Shareholders' Meeting also took note of the consolidated financial statements of the IWB S.p.A. Group at 31 December 2020, prepared in accordance with the IFRS international accounting standards, which show the following main Group results:

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



	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Revenue from sales	204.311	157.494	149.863
Change in inventories	4.780	1.329	(1.162)
Other income	1.538	1.220	1.486
Total revenue	210.629	160.043	150.187
Purchase costs	(123.650)	(92.547)	(86.082)
Costs for services	(52.159)	(41.486)	(41.515)
Personnel costs	(8.125)	(7.441)	(7.627)
Other operating costs	(1.091)	(482)	(362)
Total operating costs	(185.025)	(141.956)	(135.586)
Restated EBITDA	25.604	18.087	14.601
EBITDA	23.604	16.304	13.422
Restated net profit/(loss)	15.634	9.185	7.236
Net profit/(loss)	14.192	7.899	6.350
Net financial debt	10.332	10.683	3.372
<i>of which net financial debt - third-party lenders</i>	<i>(1.437)</i>	<i>(565)</i>	<i>3.372</i>
<i>of which net financial debt - deferred price acquisition of Raphael Dal Bo AG</i>	<i>1.861</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>of which net financial debt - right-of-use liabilities</i>	<i>9.908</i>	<i>11.248</i>	<i>-</i>

A copy of the financial statements at 31 December 2018, drawn up in abridged form pursuant to Article 2435-*bis* of the Italian Civil Code and in accordance with Italian accounting standards, and a copy of the consolidated financial statements of the IWB S.p.A. Group, drawn up in accordance with the international accounting standards (IFRS), are available to the public on the Company's website www.italianwinebrands.it under the *Investors - Shareholders' Meetings* section.

The Shareholders' Meeting appoints the Board of Directors for the 2021-2023 three-year period.

The Ordinary Shareholders' Meeting appointed the Board of Directors, which will remain in office for three years until approval of the 2023 financial statements, in the persons of: Alessandro Mutinelli, Simone Stocchi, Angela Oggionni, Pierpaolo Quaranta, Massimiliano Mutinelli, Antonella Lillo (independent director – on 9 April, IWB's Nominated Adviser confirmed its positive opinion on her candidature), and Luca Magliano. The CVs of the members of the Board of Directors are available on the Company's website www.italianwinebrands.it, in the *Governance* section.

The Shareholders' Meeting appoints BDO S.p.A. as statutory auditor.

In view of the issue by IWB, as communicated to the market on 14 April 2021, of a senior bond loan intended for listing on the MOT (Mercato Telematico delle Obbligazioni), organised and managed

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



by Borsa Italiana S.p.A., with the provision of a dual listing on the regulated main securities market of the Irish Stock Exchange - Euronext Dublin, the Shareholders' Meeting appointed BDO Italia S.p.A. as auditor of its 2021-2029 accounts, subject to mutual termination of the appointment conferred on 16 June 2020 and effective from the date of commencement of trading of the bonds, on the basis of the reasoned proposal drawn up by the Board of Statutory Auditors, available to the public on the Company's website, to which reference should be made for further information.

The Shareholders' Meeting resolves to authorise the purchase and disposal of own shares

The Shareholders' Meeting resolved to authorise the purchase and disposal of own ordinary shares pursuant to Article 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code, as well as Article 132 of Legislative Decree No. 58/1998, in order to provide the Company with a useful strategic investment opportunity for all purposes permitted by current regulations, including those listed in Article 5 of Regulation (EU) 596/2014 (Market Abuse Regulation, "MAR") and the practices permitted by Article 13 of the MAR, including the purpose of purchasing own shares with a view to their subsequent cancellation, in accordance with the deadlines and means to be decided by the competent corporate bodies.

The authorisation to purchase the Company's own shares was granted for the maximum period allowed by the applicable pro-tempore regulations, for a maximum countervalue of €3,000,000 at a price that is not higher than the highest price between the price of the last independent transaction and the highest price of the highest current independent offer in the trading venues where the purchase is made, it being understood that the unit price may not in any case be lower by a minimum of 20% and higher by a maximum of 10% compared to the arithmetic mean of the official prices recorded by the Company's share on the AIM Italia multilateral trading facility during the ten trading days of the open stock exchange prior to each purchase transaction. Authorisation to dispose of own shares shall be granted without any time limit.

At the date of this press release, IWB holds 6,092 own ordinary shares in its portfolio, equal to 0.082% of the share capital.

The Shareholders' Meeting amends articles 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 and 23 of the Company By-Laws

The Extraordinary Shareholders' Meeting approved the amendments to Articles 6, 8, 9, 12, 16, 17, 18 and 23 of the Company By-Laws in order to implement the updates to the AIM Italia Issuers' Regulations following the amendments set out in Borsa Italiana Notice No. 17857 of 6 July 2020.

The full text of the Company By-Laws, as last amended, will be made available to the public in the manner and within the time limits prescribed by law.

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



Alessandro Mutinelli, President and CEO of the Group, stated: "In a year of decisive growth – and with a view to further accelerating growth through acquisitions in pursuit of our determined strategy to become Italy's first wine group, for which we intend to equip ourselves with adequate financial resources through the issue of a bond loan – the company is able to confirm the structural capacity of dividend payments thanks to its solid financial position and cash generation capacity".

FOR MORE INFORMATION

Italian Wine Brands

Viale Abruzzi 94 – Milano
T. +39 02 30516516
investors@italianwinebrands.it
www.italianwinebrands.it

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Nomad
Largo Mattioli, 3 - Milano
iwb-nomad@intesasnpaolo.com

Spriano Communication & Partners Press Office

Via Santa Radegonda 16, Milano
T. +39 02 83424010
mrusso@sprianocommunication.com
ctronconi@sprianocommunication.com

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

Fine Comunicato n.20061-18

Numero di Pagine: 10