

Informazione Regolamentata n. 20061-17-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Aprile 2024 18:56:03	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : ITALIAN WINE BRANDS

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 189943

Utenza - Referente : IWBN03 - x

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2024 18:56:03

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Aprile 2024 18:56:03

Oggetto : IWB - Delibere Assemblea Azionisti -  
Shareholders' Meeting resolutions

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

**ITALIAN WINE BRANDS***Creatori di Eccellenze***COMUNICATO STAMPA****L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IWB S.P.A.**

- **APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E UN DIVIDENDO DI EURO 0,50 PER AZIONE**
- **MARGINI CONSOLIDATI 2023 IN FORTE CRESCITA<sup>1</sup>; GENERAZIONE DI CASSA PARI A EURO 30,6 MILIONI<sup>2</sup>**
  - **NOMINA IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**
- **AUTORIZZA L'ACQUISTO E LA DISPOSIZIONE DI AZIONI ORDINARIE PROPRIE**

Milano, 30 aprile 2024 – L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A. (la "Società" o "IWB"), riunitasi in data odierna in seconda convocazione, ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione già resi pubblici lo scorso 9 aprile 2024, che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 7.204.028.

L'Assemblea ha inoltre deliberato la distribuzione di un dividendo unitario pari a Euro 0,50 per ciascuna azione avente diritto con data di stacco della cedola n. 9 il 6 maggio 2024; data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 7 maggio 2024 e data per il pagamento del dividendo l'8 maggio 2024.

L'Assemblea ha altresì preso atto del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2023 redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che, come già reso noto lo scorso 18 marzo, evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

---

<sup>1</sup> Come evidenziato nel comunicato stampa del 18 marzo 2024 a cui si fa riferimento

<sup>2</sup> PFN 2022 pari a 146,5 milioni di euro; PFN 2023 pari a 115,9 milioni di euro

**ITALIAN WINE BRANDS**Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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*

(migliaia di Euro)	31.12.2023	31.12.2022 pro-forma (3)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ricavi delle vendite</b>	<b>429.127</b>	<b>430.312</b>	<b>390.654</b>	<b>313.227</b>
Variazione delle rimanenze	(19.765)	3.320	610	13.333
Altri Proventi	4.410	5.897	5.574	2.645
<b>Totale Ricavi</b>	<b>413.772</b>	<b>439.529</b>	<b>396.838</b>	<b>329.204</b>
Costi per acquisti	(271.847)	(298.387)	(271.790)	(217.705)
Costi per servizi	(70.911)	(78.190)	(70.990)	(62.009)
Costo del Personale	(25.078)	(24.256)	(21.633)	(14.563)
Altri costi operativi	(1.606)	(1.520)	(1.368)	(898)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(369.443)</b>	<b>(402.352)</b>	<b>(365.781)</b>	<b>(295.174)</b>
<b>Margine Operativo Lordo Adjusted (1)</b>	<b>44.330</b>	<b>37.177</b>	<b>31.057</b>	<b>34.030</b>
Margine Operativo Lordo	40.962	35.871	29.735	31.009
<b>Risultato Netto Adjusted (2)</b>	<b>18.910</b>	<b>15.212</b>	<b>12.040</b>	<b>16.715</b>
<b>Risultato Netto</b>	<b>16.458</b>	<b>14.212</b>	<b>11.033</b>	<b>14.537</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>115.932</b>	<b>146.547</b>	<b>146.547</b>	<b>121.256</b>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi</i>	<i>96.313</i>	<i>121.877</i>	<i>121.877</i>	<i>107.977</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizioni</i>	<i>4.405</i>	<i>7.621</i>	<i>7.621</i>	<i>0</i>
<i>di cui Indebitamento finanziario netto - passività per diritti d'uso</i>	<i>15.214</i>	<i>17.049</i>	<i>17.049</i>	<i>13.279</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

Copia del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e copia del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2023, entrambi redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS, sono disponibili sul sito *internet* della Società ([www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it), sezione *Investors / Documenti finanziari*), nonché sul sito *internet* di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

### L'Assemblea nomina il Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024 - 2026

L'Assemblea degli Azionisti ha inoltre nominato il Consiglio di Amministrazione, determinandone il relativo compenso, che resterà in carica per tre esercizi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026, nelle persone di: Alessandro Mutinelli, Giorgio Pizzolo, Simone Strocchi, Antonella Lillo (amministratore indipendente), Sofia Barbanera, Massimiliano Mutinelli, Marta Pizzolo.

I *curricula vitae* dei membri del Consiglio di Amministrazione sono disponibili sul sito *internet* della Società ([www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it), sezione *Investors / Corporate Governance*).

## ITALIAN WINE BRANDS

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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*

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

L'Assemblea ha altresì 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 TUF, secondo le modalità proposte nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, 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, ove applicabili, 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 previo annullamento della delibera assunta dall'assemblea del 27 aprile 2023 per la parte non eseguita

Più in particolare, l'autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie è stata richiesta allo scopo di dotare la Società di uno stock di azioni proprie propedeutico all'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, quali potenziali, ulteriori aggregazioni di settore in continua analisi e valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione. La Società si riserva inoltre la facoltà di destinare le azioni oggetto dell'autorizzazione, o comunque già in portafoglio della Società, al servizio delle altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima, 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 – nonché la destinazione di dette azioni al servizio di piani di incentivazione e fidelizzazione adottati dalla Società, ivi incluso il piano di incentivazione denominato "*Piano di incentivazione 2023-2025 di IWB S.p.A.*".

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie proprie è stata concessa per il periodo massimo consentito dalla normativa *pro tempore* applicabile (ossia diciotto mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea odierna), per un controvalore massimo di Euro 5.000.000,00 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 *Euronext Growth Milan* 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. 33.156 azioni ordinarie proprie, pari allo 0,35% del relativo capitale sociale.

**ITALIAN WINE BRANDS**Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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*

**Alessandro Mutinelli, Presidente e AD del Gruppo**, dichiara: *“il bilancio appena approvato rappresenta un record storico per il Gruppo in termini di marginalità e generazione di cassa. Il fatturato, in linea con l’esercizio precedente, rappresenta un elemento di grande soddisfazione e i risultati raggiunti hanno superato la guidance<sup>3</sup>. In questi anni la vostra società è costantemente cresciuta e ha rafforzato la sua posizione di leadership sul mercato internazionale raggiungendo una dimensione che le consente di affrontare con fiducia le nuove sfide. Ringrazio i soci per la rinnovata fiducia espressa al Consiglio e al suo Presidente e Amministratore delegato e confermo l’impegno nel percorso di crescita e di creazione di valore che ha caratterizzato il Gruppo dalla sua quotazione.*

**PER INFORMAZIONI****Italian Wine Brands S.p.A.**

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

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Euronext Growth Advisor  
Largo Mattioli, 3 – Milano  
iwb-egm@intesasanpaolo.com

**Ufficio Stampa****Spriano Communication & Partners**

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

---

<sup>3</sup> Il riferimento è al comunicato stampa del 14 settembre 2023; <https://www.italianwinebrands.it/wp-content/uploads/2023/09/2023-09-14-IWB-approvata-semestrale-al-30-giugno-2023-e-progetto-di-riorganizzazione-societaria-half-year-report-at-30-June-2023-and-corporate-reorganization-approved.pdf>

**ITALIAN WINE BRANDS**

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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***PRESS RELEASE****THE IWB S.P.A. SHAREHOLDERS' MEETING**

- **APPROVES THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF 31 DECEMBER 2023 AND A DIVIDEND OF EURO 0,50 PER SHARE**
- **STRONG GROWING 2023 CONSOLIDATED MARGINS<sup>1</sup>; CASH GENERATION EURO 30.6<sup>2</sup> MILLION**
  - **APPOINTS THE BOARD OF DIRECTORS**
- **AUTHORISES THE PURCHASE AND DISPOSAL OF ORDINARY TREASURY SHARES**

Milan, 30 April 2024 – The ordinary Shareholders' Meeting of Italian Wine Brands S.p.A. (the "Company" or "IWB"), met today on second call to approve the financial statements as of 31 December 2023, in the terms proposed by the Board of Directors, already made public on April 9<sup>th</sup>, 2024, which highlight a profit for the year of Euro 7.204.028.

The Shareholders' Meeting also resolved the distribution of a unit dividend of Euro 0.50 per eligible share. The ex-dividend date of coupon no. 9 will be May 6<sup>th</sup> 2024, the record date will be May 7<sup>th</sup>, 2024, pursuant to Article 83-*terdecies* of Legislative Decree 58/1998, and the dividend payment date will be May 8<sup>th</sup>, 2024.

The Shareholders' Meeting also took note of the IWB Group's consolidated financial statements as of 31 December 2023, drafted in accordance with IFRS international accounting standards, which, as already announced on March 18<sup>th</sup>, 2024, highlight the following Group data:

---

<sup>1</sup> Reference is to March 18<sup>th</sup>, 2024 press release

<sup>2</sup> NFP 2022: 146,5 mil euro; NFP 2023: 115,9 mil euro

**ITALIAN WINE BRANDS**

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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*

€thousand	31.12.2023	31.12.2022 pro-forma (3)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Revenue from sales</b>	<b>429.127</b>	<b>430.312</b>	<b>390.654</b>	<b>313.227</b>
Change in inventories	(19.765)	3.320	610	13.333
Other income	4.410	5.897	5.574	2.645
<b>Total revenues</b>	<b>413.772</b>	<b>439.529</b>	<b>396.838</b>	<b>329.204</b>
Purchase costs	(271.847)	(298.387)	(271.790)	(217.705)
Costs for services	(70.911)	(78.190)	(70.990)	(62.009)
Personnel costs	(25.078)	(24.256)	(21.633)	(14.563)
Other operating costs	(1.606)	(1.520)	(1.368)	(898)
<b>Total operating costs</b>	<b>(369.443)</b>	<b>(402.352)</b>	<b>(365.781)</b>	<b>(295.174)</b>
<b>Adjusted EBITDA (1)</b>	<b>44.330</b>	<b>37.177</b>	<b>31.057</b>	<b>34.030</b>
EBITDA	40.962	35.871	29.735	31.009
<b>Adjusted net profit/(loss) (2)</b>	<b>18.910</b>	<b>15.212</b>	<b>12.040</b>	<b>16.715</b>
<b>Net profit/(loss)</b>	<b>16.458</b>	<b>14.212</b>	<b>11.033</b>	<b>14.537</b>
<b>Net financial debt</b>	<b>115.932</b>	<b>146.547</b>	<b>146.547</b>	<b>121.256</b>
<i>of which net financial debt - third-party lenders</i>	<i>96.313</i>	<i>121.877</i>	<i>121.877</i>	<i>107.977</i>
<i>of which net financial debt - Deferred price acquisitions</i>	<i>4.405</i>	<i>7.621</i>	<i>7.621</i>	<i>0</i>
<i>of which net financial debt - lease liabilities</i>	<i>15.214</i>	<i>17.049</i>	<i>17.049</i>	<i>13.279</i>

(1) The Adjusted Gross Operating Margin indicates the Ebitda net of management adjustments

(2) The Adjusted Net Profit indicates the Net Profit less management adjustments and the related tax effect

(3) Consolidated data referring to all companies forming part of the Group's perimeter for the period 1 January - 31 December of each financial year

A copy of the financial statements as of 31 December 2023 and a copy of the consolidated financial statements of the IWB Group as of 31 December 2023, both drawn up according to the IFRS international accounting standards, are available on the Company's website ([www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it), *Investors / Financial documents section*), as well as on the website of Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

### The Shareholders' Meeting appoints the Board of Directors

The Shareholders' Meeting also appointed the Board of Directors, determining its compensation, which will remain in office for three financial years until the approval of the financial statements for the 2026 financial year, in the persons of: Alessandro Mutinelli, Giorgio Pizzolo, Simone Strocchi, Antonella Lillo (independent director), Sofia Barbanera, Massimiliano Mutinelli, Marta Pizzolo.

The curricula vitae of the members of the Board of Directors are available on the Company's website ([www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it), *Investors / Corporate Governance section*).

### ITALIAN WINE BRANDS

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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***The Shareholders' Meeting resolves to authorise the purchase and disposal of treasury shares**

The Shareholders' Meeting also resolved to authorise the purchase and disposal of ordinary treasury shares pursuant to Articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code, as well as Article 132 of the TUF, in accordance with the modalities set out in the Explanatory Report of the Board of Directors, 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 MAR, if applicable, including the purpose of purchasing treasury shares with a view to their subsequent cancellation, in accordance with the terms and the modalities to be decided by the competent corporate bodies subject to cancellation of the resolution adopted by the meeting of 27 April 2023 for the part not carried out.

More specifically, the authorisation to purchase ordinary treasury shares was requested in order to provide the Company with a stock of treasury shares preparatory to the possible use of the shares as consideration in extraordinary transactions, including the exchange of shareholdings with other parties, in the context of transactions in the Company's interest, such as potential, further sector aggregations that are being analysed and assessed by the Board of Directors. The Company also reserves the right to allocate the shares subject to the authorisation, or in any case already in the Company's portfolio, to the service of other purposes permitted by the laws in force in the Company's interest, including the purpose of purchasing treasury shares for their subsequent cancellation – under the terms and conditions that may be resolved by the competent corporate bodies – as well as the allocation of such shares to the service of incentive and retention plans adopted by the Company, including the incentive plan called "2023-2025 Incentive Plan of IWB S.p.A.".

The authorisation to purchase the ordinary treasury shares was granted for the maximum period allowed by the applicable pro-tempore regulations, for a maximum countervalue of Euro 5,000,000.00 at a price that is not higher than the highest price between the price of the last independent transaction and the 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 average of the official prices recorder by the Company's shares on Euronext Growth Milan multilateral trading facility during the ten trading days of the open stock exchange prior to each purchase transaction.

Authorisation to dispose of ordinary treasury shares is granted without any time limit.

At the date of this press release, IWB holds 33.156 ordinary treasury shares in its portfolio, equal to 0.35% of the relevant share capital.

**ITALIAN WINE BRANDS**

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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*

**Alessandro Mutinelli, President and CEO of the Group**, declares: “the newly approved financial statements represent a historic record for the Group in terms of margins and cash generation. The turnover, in line with the previous year, represents an element of great satisfaction and the results achieved have exceeded the guidance<sup>3</sup>. In recent years your company has constantly grown and strengthened its leadership position on the international market, reaching a size that allows it to face new challenges with confidence. I thank the shareholders for the renewed trust expressed in the Board and in its President and CEO and I confirm the commitment to the growth and value creation path that has characterized the Group since its listing.

**FOR MORE INFORMATION****Italian Wine Brands S.p.A.**

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

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Euronext Growth Advisor  
Largo Mattioli, 3 – Milano  
iwb-egm@intesasanpaolo.com

**Spriano Communication & Partners  
press Office**

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

---

<sup>3</sup> Reference is to September 14<sup>th</sup>, 2023 press release Cfr <https://www.italianwinebrands.it/wp-content/uploads/2023/09/2023-09-14-IWB-approvata-semestrale-al-30-giugno-2023-e-progetto-di-riorganizzazione-societaria-half-year-report-at-30-June-2023-and-corporate-reorganization-approved.pdf>

**ITALIAN WINE BRANDS**

Italian Wine Brands Spa | [www.italianwinebrands.it](http://www.italianwinebrands.it) | [info@italianwinebrands.it](mailto: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

Fine Comunicato n.20061-17-2024

Numero di Pagine: 10