

Informazione Regolamentata n. 20061-24-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Maggio 2025 18:42:26	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : ITALIAN WINE BRANDS

Identificativo Informazione : 205475
Regolamentata

Utenza - referente : IWBNO3 - -

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2025 18:42:26

Data/Ora Inizio Diffusione : 12 Maggio 2025 18:42:25

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

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI IWB S.P.A.

- **APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024 E UN DIVIDENDO DI EURO 0,50 PER AZIONE**
- **RISULTATO CONSOLIDATO NETTO RECORD PARI A 22,6 MIL EURO**
- **AUTORIZZA L'ACQUISTO E LA DISPOSIZIONE DI AZIONI ORDINARIE PROPRIE**
- **APPROVA LE MODIFICHE DEGLI ARTT. 14 ("INTERVENTO E VOTO"), 15 ("SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA E VERBALIZZAZIONE"), 17 ("DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE") E 22 ("COLLEGIO SINDACALE") DELLO STATUTO SOCIALE**

Milano, 12 maggio 2025 – 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 2024, nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione già resi pubblici lo scorso 8 aprile 2025, che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 5.760.419 e un risultato netto consolidato pari a 22,6 mil euro che costituisce un record storico per il gruppo.

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. 11 il 19 maggio 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.

L'Assemblea ha altresì preso atto del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2024 redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS, che, come già reso noto lo scorso 21 marzo, evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

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

(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
di cui Indebitamento finanziario netto - finanziatori terzi	75.506	96.313	121.877	121.877
di cui Indebitamento finanziario netto - prezzo differito acquisizioni	445	4.405	7.621	7.621
di cui Indebitamento finanziario netto - passività per leasing	13.365	15.214	17.049	17.049

(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 2024 e copia del bilancio consolidato del Gruppo IWB al 31 dicembre 2024, entrambi redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS, sono disponibili sul sito *internet* della Società (www.italianwinebrands.it, sezione *Investors / Documenti finanziari*), nonché sul sito *internet* di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

Alessandro Mutinelli, Presidente e AD del Gruppo, conferma: *“Italian Wine Brands, primo gruppo italiano quotato nel settore vinicolo, a gennaio 2025 ha celebrato i 10 anni dalla sua quotazione in Borsa sul segmento EGM, un traguardo che testimonia una straordinaria crescita e un’espansione costante sul mercato globale. Nel suo percorso, il Gruppo ha visto un incremento significativo del fatturato, che è passato da circa 140 milioni di euro al momento dell’Ipo nel 2015 a circa 400 milioni attuali, con oltre l’80% delle vendite realizzate sui mercati internazionali. Con questo esercizio festeggiamo il decennale con il record storico di Ebitda e Risultato Netto. Questi risultati e la forza del Gruppo ci consentono di guardare al futuro con rinnovata fiducia e ottimismo e, nonostante la volatilità dei mercati internazionali, proseguiremo con determinazione nel percorso di crescita di valore per tutti gli stakeholder”*.

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

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

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 30 aprile 2024 per la parte non eseguita.

Più in particolare, la presente autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie viene 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 acquistate in virtù 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, tra cui (i) la destinazione al loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali; e/o (ii) la disposizione al servizio di piani di incentivazione e fidelizzazione adottati dalla Società, ivi incluso il piano di incentivazione denominato "*Piano di incentivazione 2023-2025*", nonché a favore dei beneficiari di *bonus* straordinari *una tantum*, nei termini, condizioni e con le modalità stabiliti dalla Società; e/o (iii) l'alienazione delle stesse su *Euronext Growth Milan* o al di fuori di detto sistema.

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 10.000.000,00 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. 95.472 azioni ordinarie proprie, pari all'1,01% del relativo capitale sociale.

L'Assemblea delibera le modifiche dello statuto sociale

Si comunica inoltre che in sede straordinaria l'Assemblea degli Azionisti di IWB, riunitasi in data odierna, ha approvato le proposte di modifica degli articoli 14 ("Intervento e voto"), 15 ("Svolgimento dell'assemblea e verbalizzazione"), 17 ("Deliberazioni del consiglio di amministrazione") e 22 ("Collegio sindacale") dello statuto sociale della Società. Il nuovo Statuto

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



della Società, così come modificato dall'odierna Assemblea degli Azionisti, sarà consultabile sul sito *internet* della Società della Società (www.italianwinebrands.it, sezione *investors/documenti finanziari/documenti societari*), sul sito *internet* di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, entro i termini di legge.

* * *

In relazione al conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità e determinazione del corrispettivo, ai sensi del D. Lgs. 39/2010 di cui al terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si precisa che – tenuto conto del venir meno del presupposto della proposta formulata dal Collegio Sindacale (allegata alla relazione del Consiglio di Amministrazione pubblicata ai sensi di legge) e dell'entrata in vigore dello scorso 17 aprile della Direttiva (UE) 2025/794 che ha modificato la *Direttiva CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive)* prevedendo il rinvio di due anni dell'entrata in vigore degli obblighi di rendicontazione di sostenibilità per le società aventi dimensioni in cui rientra IWB – non si è proceduto alla trattazione del terzo punto della parte ordinaria dell'ordine del giorno e alla relativa votazione.

PER INFORMAZIONI

Italian Wine Brands S.p.A.

Viale Abruzzi 94, Milano

T. +39 02 30516516

investors@italianwinebrands.itwww.italianwinebrands.it**Value Track SIM S.p.A.****Euronext Growth Advisor**

Viale Luigi Majno, 17/A, Milano

ecm@value-track.com

+39 02 87185120

Ufficio Stampa**Spriano Communication & Partners**

Via Santa Radegonda 16, Milano

Matteo Russo +39 347 9834881

mrusso@sprianocommunication.com

Cristina Tronconi +39 346 0477901

ctronconi@sprianocommunication.com**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



PRESS RELEASE

THE IWB S.P.A. SHAREHOLDERS' MEETING

- APPROVES THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF 31 DECEMBER 2024 AND A DIVIDEND OF EURO 0,50 PER SHARE
- RECORD CONSOLIDATED NET RESULT EQUAL TO 22,6 EURO MILLIONS
- AUTHORIZES THE PURCHASE AND DISPOSAL OF OWN ORDINARY SHARES
- APPROVES THE AMENDMENTS TO ARTICLES 14 ("ATTENDANCE AND VOTING"), 15 ("CONDUCT OF THE MEETING AND MINUTES"), 17 ("RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS") AND 22 ("BOARD OF AUDITORS") OF THE STATUTES OF THE COMPANY

Milan, 12 May 2025 – 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 2024, in the terms proposed by the Board of Directors, already made public on April 8th, 2025, which highlight a profit for the year of Euro 5.760.419 and a consolidated net result of 22.6 million euros, which represents a historical record for the group.

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.11 will be May 19th 2025, the record date will be May 20th, 2025 pursuant to Article 83-*terdecies* of Legislative Decree 58/1998, and the dividend payment date will be May 21st, 2025.

The Shareholders' Meeting also took note of the IWB Group's consolidated financial statements as of 31 December 2024, drafted in accordance with IFRS international accounting standards, which, as already announced on March 21th, 2025, highlight the following Group data:

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

Amounts in €000	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022 pro-forma (3)	31.12.2022
Revenue from sales	401,937	429,127	430,312	390,654
Change in inventories	(13,933)	(19,765)	3,320	610
Other income	3,261	4,410	5,897	5,574
Total revenues	391,265	413,772	439,529	396,838
Purchase costs	(248,332)	(271,847)	(298,387)	(271,790)
Costs for services	(65,657)	(70,911)	(78,190)	(70,990)
Personnel costs	(25,435)	(25,078)	(24,256)	(21,633)
Other operating costs	(1,458)	(1,606)	(1,520)	(1,368)
Total operating costs	(340,883)	(369,443)	(402,352)	(365,781)
Adjusted EBITDA (1)	50,382	44,330	37,177	31,057
EBITDA	46,620	40,962	35,871	29,735
Adjusted net profit/(loss) (2)	25,319	18,886	15,154	11,986
Net profit/(loss)	22,607	16,458	14,212	11,033
Net debt	89,316	115,932	146,547	146,547
<i>of which net debt - third-party lenders</i>	<i>75,506</i>	<i>96,313</i>	<i>121,877</i>	<i>121,877</i>
<i>of which net debt - deferred price on acquisitions</i>	<i>445</i>	<i>4,405</i>	<i>7,621</i>	<i>7,621</i>
<i>of which net debt - lease liabilities</i>	<i>13,365</i>	<i>15,214</i>	<i>17,049</i>	<i>17,049</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 2024 and a copy of the consolidated financial statements of the IWB Group as of 31 December 2024, both drawn up according to the IFRS international accounting standards, are available on the Company's website (www.italianwinebrands.it, *Investors / Financial documents section*), as well as on the website of Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

Alessandro Mutinelli, President and CEO of the Group, confirms: *"Italian Wine Brands, the first Italian group listed in the wine sector, celebrated 10 years since its listing on the EGM segment of the stock exchange in January 2025, a milestone that demonstrates extraordinary growth and constant expansion on the global market. Over its history, the Group has seen a significant increase in turnover, which has gone from approximately 140 million euros at the time of the IPO in 2015 to approximately 400 million today, with over 80% of sales made on international markets. With this financial year, we are celebrating the tenth anniversary with historic records in EBITDA and Net Result. These results and the strength of the Group allow us to look to the future with renewed confidence and optimism and, despite the volatility of international markets, we will go on with full commitment on the path of growth in value for all stakeholders."*

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

**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 30 April 2024 for the part not carried out.

More specifically, this authorization to purchase ordinary treasury shares is requested for the purpose of providing 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, within the scope of transactions in the interest of the Company, such as potential, further sector aggregations continuously analyzed and evaluated by the Board of Directors. The Company also reserves the right to allocate the shares purchased by virtue of the authorization, or in any case already in the Company's portfolio, to the service of other purposes permitted by the current provisions of law in the interest of the Company itself, including (i) the allocation to their subsequent cancellation, in the terms and with the methods that will be eventually decided by the competent corporate bodies; and/or (ii) the provision to serve incentive and loyalty plans adopted by the Company, including the incentive plan called "2023-2025 Incentive Plan", as well as to beneficiaries of extraordinary one-off bonuses, under the terms, conditions and methods established by the Company; and/or (iii) the disposal of the same on Euronext Growth Milan or outside of said system.

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 10,000,000.00 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 95,472 ordinary treasury shares in its portfolio, equal to 1.01%% of the relevant share capital.

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

The Shareholders' Meeting resolves on the amendments to the Articles of Association

It is also communicated that in an extraordinary session the Shareholders' Meeting of IWB, which met today, approved the proposed amendments to Articles 14 ("Participation and voting"), 15 ("Conduct of the meeting and taking minutes"), 17 ("Resolutions of the board of directors") and 22 ("Board of auditors") of the Company's Articles of Association. The new Articles of Association of the Company, as amended by today's Shareholders' Meeting, will be available for consultation on the Company's website (www.italianwinebrands.it, section [-]), on the website of Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, as well as on the authorized storage mechanism "eMarket STORAGE" available for consultation at www.emarketstorage.com, within the terms of the law.

* * *

In relation to the assignment of the assurance of the conformity of sustainability reporting and determining the fee, pursuant to Legislative Decree 39/2010 referred to in the third item on the agenda of the ordinary part, it is specified that – being postponed the base assumption of the proposal formulated by the Board of Statutory Auditors (attached to the report of the Board of Directors published pursuant to the law) and the entry into force last 17 April of Directive (EU) 2025/794 which amended the CSRD Directive (Corporate Sustainability Reporting Directive) by providing for the postponement of two years of the entry into force of the sustainability reporting obligations for companies of the size to which IWB belongs - the third item of the ordinary part of the agenda and the related vote were not discussed.

FOR MORE INFORMATION

Italian Wine Brands S.p.A.

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

Value Track SIM S.p.A.

Euronext Growth Advisor
Viale Luigi Majno, 17/A, Milano
ecm@value-track.com
+39 02 87185120

Spriano Communication & Partners Press Office

Via Santa Radegonda 16, Milano
Matteo Russo +39 347 9834881
mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi +39 346 0477901
ctrnconi@sprianocommunication.com

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

Fine Comunicato n.20061-24-2025	Numero di Pagine: 10
---------------------------------	----------------------