

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE
ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 4 all'ordine del giorno

Deliberazioni, ai sensi dell'art. 114-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, relative all'istituzione di un piano di incentivazione denominato "Piano di incentivazione 2023-2025 di IWB S.p.A."

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per discutere e deliberare in merito all'approvazione, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato (il "TUF")¹, di un piano di incentivazione denominato "Piano di incentivazione 2023 - 2025 di IWB S.p.A." (il "Piano") rivolto a coloro che ricoprono la carica di amministratore delegato di IWB S.p.A. ("IWB" o la "Società") o delle società controllate direttamente o indirettamente da IWB ai sensi dell'art. 2359 del codice civile o comunque sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di IWB (le "Società Controllate"), nonché ad altre risorse ritenute chiave per particolari responsabilità e/o competenze, tra cui dirigenti e dipendenti della Società o delle Società Controllate (i "Destinatari").

¹ Al riguardo si precisa per completezza che a seguito dell'ammissione a quotazione e negoziazione presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e presso il mercato regolamentato dell'*official list* dell'*Irish Stock Exchange – Euronext Dublin* delle obbligazioni rinvenienti dal prestito obbligazionario *senior*, non convertibile, non subordinato e non garantito, emesso da IWB, la Società è soggetta agli adempimenti di cui all'art. 114-bis del TUF e all'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 per gli emittenti con valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati.



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Il Piano prevede l'assegnazione (a titolo gratuito) di diritti (i "**Diritti**") che (ove maturati all'avveramento delle condizioni, nonché alle modalità e ai termini previsti dal Piano) attribuiscono il diritto di ricevere (gratuitamente) un premio (il "**Premio**") che verrà erogato per il 50% mediante la consegna di azioni ordinarie proprie in portafoglio della Società (le "**Azioni**") e per il restante 50% mediante l'attribuzione di c.d. *phantom shares* (le "**Phantom Shares**") da liquidarsi in denaro.

Con riferimento alle ragioni che giustificano l'adozione del Piano, si segnala che la Società ritiene che il Piano costituisca uno strumento idoneo a perseguire importanti e ambiziosi obiettivi di crescita del gruppo IWB e che, in particolare, sia utile e idoneo a (i) incentivare le risorse chiave del gruppo, favorendone la fidelizzazione; (ii) incentivare la permanenza dei Beneficiari (come *infra* definiti) all'interno del gruppo; e (iii) sviluppare per le risorse chiave un senso di appartenenza attraverso l'attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società.

Il Piano prevede che ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i Destinatari del Piano nel rispetto delle disposizioni della "*Procedura per le operazioni con parti correlate*" adottata da IWB, ove applicabili, siano assegnati complessivi massimi n. 400.000 Diritti che daranno diritto di ricevere – subordinatamente all'avveramento delle condizioni, nonché ai termini e secondo con le modalità di cui al Piano – un numero complessivo massimo di n. 200.000 Azioni e di n. 200.000 Phantom Shares. Più in particolare, il Piano prevede che siano attribuiti in un'unica soluzione:

- (i) massimi n. 240.000 Diritti (corrispondenti al 60% dei Diritti complessivamente assegnati) che, al ricorrere delle condizioni di cui al Piano, danno diritto di ricevere massime n. 120.000 Azioni e massime n. 120.000 Phantom Shares. Tali Diritti sono suddivisi in n. 3 (tre) *tranche* (ciascuna, la "**Tranche**") corrispondenti a ciascun esercizio di riferimento compreso nel periodo triennale corrispondente ai tre esercizi sociali di IWB che chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2023, 31 dicembre 2024 e 31 dicembre 2025 (il "**Periodo di Performance**"). I Diritti attribuiti in ciascuna Tranche maturano al termine del rispettivo esercizio di riferimento in ragione del livello di effettivo raggiungimento dell'obiettivo di *performance* annuale, predeterminato e misurabile, identificato nel parametro del MOL (l'**Obiettivo Annuale**");
- (ii) ulteriori massimi n. 160.000 Diritti (corrispondenti al restante 40% dei Diritti complessivamente assegnati) che, al ricorrere delle condizioni di cui al Piano, danno diritto di ricevere massime n. 80.000 Azioni e massime n. 80.000 Phantom Shares. Tali Diritti maturano al termine dell'esercizio 2025 subordinatamente al raggiungimento dell'obiettivo pluriennale cumulato rappresentato dall'Obiettivo Annuale cumulato sul triennio di riferimento (*i.e.* esercizi 2023, 2024 e 2025) (l'**Obiettivo Cumulato**" e congiuntamente all'Obiettivo Annuale, gli "**Obiettivi di Performance**").

Il Piano prevede un vincolo di intrasferibilità delle Azioni avente durata di 12 mesi.

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

A servizio del Piano saranno utilizzate azioni ordinarie proprie IWB oggetto di acquisto a valere sull'autorizzazione di cui agli artt. 2357 c.c. e 132 TUF concessa di volta in volta dall'Assemblea della Società. La proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, sottoposta all'approvazione dell'Assemblea quale quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria è illustrata da apposita relazione, messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, alla quale si rinvia per ogni maggiore informazione di dettaglio.

Per informazioni in merito alle caratteristiche fondamentali del Piano – ed in particolare, a titolo esemplificativo, in merito ai destinatari del Piano, alle modalità e alle clausole di attuazione del Piano medesimo, ivi inclusi gli Obiettivi di Performance, e al vincolo di intrasferibilità delle azioni – si rinvia al documento informativo allegato alla presente Relazione e redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato, in conformità alle indicazioni contenute nello schema n. 7 dell'allegato 3A al Regolamento medesimo.

* * *

Alla luce di quanto Vi abbiamo esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Italian Wine Brands S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, l'istituzione di un nuovo piano di incentivazione denominato “Piano di incentivazione 2023 - 2025 di IWB S.p.A.” avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) illustrate nel Documento Informativo allegato alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega al Presidente del Consiglio di Amministrazione e/o al Vice Presidente e/o all'Amministratore Delegato in carica pro tempore della Società, anche disgiuntamente fra loro, ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione e applicazione al “Piano di incentivazione 2023 - 2025 di IWB S.p.A.”, e così, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere indicato nel documento informativo allegato alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, incluso ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di diritti da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei diritti ai beneficiari che siano anche amministratore di IWB S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del regolamento del “Piano di incentivazione 2023 - 2025 di IWB*

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

S.p.A.” e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.”

Milano, 30 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



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

ALLEGATO "A"

ITALIAN WINE BRANDS S.P.A.

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI INCENTIVAZIONE
DENOMINATO "PIANO DI INCENTIVAZIONE 2023 – 2025 DI IWB S.P.A."
SOTTOPOSTO ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI DI IWB S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 26 APRILE 2023, IN PRIMA
CONVOCAZIONE, E OCCORRENDO, PER IL GIORNO 27 APRILE 2023, IN SECONDA
CONVOCAZIONE

30 marzo 2023

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

DEFINIZIONI

Nel corso del presente Documento Informativo sono usate le seguenti definizioni.

Assemblea Ordinaria o l'Assemblea	l'assemblea ordinaria della Società convocata per il giorno 26 aprile 2023, in prima convocazione, e occorrendo, per il giorno 27 aprile 2023, in seconda convocazione, chiamata a deliberare, tra l'altro, sulla proposta di adozione del Piano.
Azioni	le azioni ordinarie IWB in portafoglio della Società a servizio del Piano.
Beneficiari	i soggetti, individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i Destinatari del Piano, ai quali sono assegnati i Diritti.
Bonus	la somma di denaro (al lordo di ogni onere fiscale, contributivo e previdenziale) che verrà corrisposta a ciascun Beneficiario nell'ammontare, nei termini e alle condizioni di cui al Piano.
Consiglio o Consiglio di Amministrazione	il Consiglio di Amministrazione <i>pro tempore</i> in carica della Società ovvero i suoi delegati.
Controllate o Società Controllate	le società controllate direttamente o indirettamente da IWB ai sensi dell'art. 2359 del codice civile o comunque sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di IWB, con cui il Beneficiario abbia in essere un Rapporto.
Data di Attribuzione	la data (o le date) in cui, nel corso dell'esercizio 2023, viene deliberata dal Consiglio di Amministrazione l'attribuzione al Beneficiario dei Diritti.
Data di Consegna	la data in cui, a seconda del caso: (i) le Azioni vengono consegnate (a titolo gratuito) al Beneficiario; (ii) le Phantom Shares vengono

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

virtualmente consegnate (a titolo gratuito) al Beneficiario con contestuale liquidazione in denaro.

Destinatari

i soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione tra coloro che ricoprono o svolgono ruoli chiave all'interno del Gruppo IWB e che, alla Data di Attribuzione, (i) rivestono la carica di amministratore delegato di IWB o delle Società Controllate, ovvero (ii) hanno in essere con IWB o con le Società Controllate un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile alle Controllate).

Diritto

il diritto attribuito gratuitamente ai Beneficiari di ricevere (a titolo gratuito) il Premio, subordinatamente all'avveramento delle condizioni, nonché ai termini e secondo le modalità di cui al Piano.

Diritti Maturati

I Diritti maturati ai sensi e per gli effetti del Piano.

Documento Informativo

il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti.

Euronext Growth Milan

il sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (Gruppo *Euronext*).

Gruppo o Gruppo IWB

il Gruppo facente capo a IWB.

IWB o la Società

Italian Wine Brands S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi

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

08851780968.

MOL

il Margine Operativo Lordo Restated consolidato del Gruppo IWB calcolato, secondo i principi contabili IAS/IFRS, come sommatoria algebrica delle seguenti voci:

Totale Ricavi (inteso come sommatoria dei Ricavi delle Vendite +/- Variazione delle Rimanenze + Altri Proventi)

meno

Costi Operativi (inteso come sommatoria dei Costi per Acquisti + Costi per Servizi + Costi del Personale + Altri Costi)

più

Oneri Non Ricorrenti

Meno

Proventi Non Ricorrenti

e qualificato come tale nella Relazione al Bilancio consolidato annuale approvata da Consiglio di amministrazione pro-tempore in carica.

Obiettivo Annuale

l'obiettivo di *performance* annuale, predeterminato e misurabile, identificato nel parametro del MOL cui è subordinata la maturazione dei massimi n. 240.000 Diritti (corrispondenti al 60% dei Diritti complessivamente assegnati), suddivisi in n. 3 (tre) Tranche, che danno diritto di ricevere massime n. 120.000 Azioni e massime n. 120.000 Phantom

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

Shares.

Obiettivo Cumulato	l'obiettivo pluriennale cumulato rappresentato dall'Obiettivo Annuale cumulato sul triennio di riferimento (<i>i.e.</i> esercizi 2023, 2024 e 2025) cui è subordinata la maturazione, al termine dell'esercizio 2025, dei massimi n. 160.000 Diritti (corrispondenti al restante 40% dei Diritti complessivamente assegnati) che danno diritto di ricevere massime n. 80.000 Azioni e massime n. 80.000 Phantom Shares.
Obiettivi di Performance	Congiuntamente, l'Obiettivo Annuale e l'Obiettivo Cumulato.
Periodo di Performance	il periodo triennale corrispondente ai tre esercizi sociali di IWB che chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2023, 31 dicembre 2024 e 31 dicembre 2025.
Phantom Share	l'unità di misura che rappresenta virtualmente un'azione ordinaria di IWB e che verrà liquidata in denaro mediante la corresponsione del Bonus, subordinatamente all'avveramento delle condizioni, nonché ai termini e con le modalità di cui al Piano.
Piano	la proposta di adozione del piano di incentivazione denominato " <i>Piano di incentivazione 2023 – 2025 di IWB S.p.A.</i> ", rivolto ai Destinatari approvata dal Consiglio di IWB, e che sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria ai sensi dell'art. 114- <i>bis</i> TUF.
Premio	congiuntamente, le Azioni e le Phantom Shares.
Rapporto	il rapporto, a seconda del caso, di (i) amministratore delegato in essere tra il Destinatario e IWB o la Società Controllata o (ii) lavoro subordinato a tempo indeterminato in essere tra il Destinatario e IWB o la Società

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Controllata o il rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile alle Controllate.

Regolamento Emittenti

il regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato.

Tranche

ciascuna delle n. 3 (tre) *tranche* corrispondenti a ciascun esercizio di riferimento compreso nel Periodo di Performance.

TUF

il D.Lgs. 58/1998 come successivamente modificato.

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

PREMESSA

Il presente Documento Informativo, redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi Paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti, ha ad oggetto la proposta di adozione del piano di incentivazione denominato "*Piano di incentivazione 2023 – 2025 di IWB S.p.A.*" – approvata dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2023 – che sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria della Società².

Alla data del presente Documento Informativo, la proposta di adozione del Piano non è ancora stata approvata dall'Assemblea Ordinaria e pertanto:

- (i) il presente Documento Informativo è redatto esclusivamente sulla base del contenuto della proposta di adozione del Piano approvata dal Consiglio;
- (ii) ogni riferimento al Piano contenuto nel presente Documento Informativo deve intendersi riferito alla proposta di adozione del Piano medesimo.

Si segnala che il Piano è da considerarsi di "*particolare rilevanza*" ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3, del TUF e dell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, in quanto tra i potenziali Beneficiari dei Diritti che il Consiglio potrà assegnare, rientrano gli amministratori delegati di IWB o delle Società Controllata.

Il Piano non è un piano di *stock option*; pertanto, nel presente Documento Informativo sono stati omessi i paragrafi dell'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti che fanno riferimento a detti piani di incentivazione.

1. I SOGGETTI DESTINATARI DEL PIANO

1.1 L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

² Al riguardo si precisa per completezza che a seguito dell'ammissione a quotazione e negoziazione presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e presso il mercato regolamentato dell'*official list* dell'*Irish Stock Exchange – Euronext Dublin* delle obbligazioni rinvenienti dal prestito obbligazionario *senior*, non convertibile, non subordinato e non garantito, emesso da IWB, la Società è soggetta agli adempimenti di cui all'art. 114-bis del TUF e all'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 per gli emittenti con valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati.

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

Tra i potenziali Beneficiari del Piano figurano gli amministratori delegati di IWB o delle Società Controllate.

L'indicazione nominativa dei Beneficiari e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, saranno fornite, ove necessario, secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a) del predetto Regolamento Emittenti, successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea Ordinaria e in fase di attuazione del Piano stesso.

1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.

Il Piano è destinato, tra l'altro, ai soggetti che hanno in essere con IWB o con le Società Controllate un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile alle Controllate).

Il Piano prevede che sia dato mandato al Consiglio di individuare i singoli Beneficiari all'interno della categoria dei Destinatari.

1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;

Non applicabile.

b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;

Non applicabile.

c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni;

Non applicabile.

1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:

a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;

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

Non applicabile.

c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)

Non applicabile. Per completezza si precisa che il Piano prevede la facoltà del Consiglio di prevedere eventi idonei a determinare la maturazione anticipata dei Diritti assegnati al singolo Beneficiario come precisato al paragrafo 4.2 che segue.

2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani

2.1.1 informazioni aggiuntive.

La Società ritiene che il Piano costituisca uno strumento idoneo a perseguire importanti e ambiziosi obiettivi di crescita del gruppo IWB e che, in particolare, sia utile e idoneo a (i) incentivare le risorse chiave del gruppo, favorendone la fidelizzazione; (ii) incentivare la permanenza dei Beneficiari (come *infra* definiti) all'interno del gruppo; e (iii) sviluppare per le risorse chiave un senso di appartenenza attraverso l'attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società.

Il Piano prevede che per ciascun Beneficiario, il numero di Diritti oggetto di assegnazione sia (i) in parte (massimo 60% dei Diritti complessivamente assegnati), suddiviso in 3 Tranche corrispondenti a ciascun esercizio di riferimento compreso nel Periodo di Performance. I Diritti attribuiti in ciascuna Tranche maturano al termine del rispettivo esercizio di riferimento in ragione del livello di effettivo raggiungimento dell'Obiettivo Annuale; (ii) in parte (massimo 40% dei Diritti complessivamente assegnati), riferito all'ultimo esercizio compreso nel Periodo di Performance. Tali Diritti maturano al termine dell'esercizio 2025 subordinatamente al raggiungimento dell'Obiettivo Cumulato, il tutto come meglio illustrato al Paragrafo 2.2.

Il Piano prevede un vincolo di intrasferibilità delle Azioni avente durata di 12 mesi. Tale periodo è stato considerato quello maggiormente idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano persegue.

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance* considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari.

2.2.1 Informazioni aggiuntive.

Il Piano prevede l'assegnazione (a titolo gratuito) di Diritti che (ove maturati all'avveramento delle condizioni, nonché alle modalità e ai termini previsti dal Piano)



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

attribuiscono il diritto di ricevere (gratuitamente) il Premio che verrà erogato per il 50% mediante la consegna di Azioni e per il restante 50% mediante l'attribuzione di Phantom Shares da liquidarsi in denaro.

Il Piano prevede che ai soggetti, individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i Destinatari del Piano, siano assegnati complessivi massimi n. 400.000 Diritti che daranno diritto di ricevere – subordinatamente all'avveramento delle condizioni, nonché ai termini e secondo con le modalità di cui al Piano – un numero complessivo massimo di 200.000 Azioni e di 200.000 Phantom Shares. Più in particolare, il Piano prevede che siano attribuiti in un'unica soluzione:

- (i) massimi n. 240.000 Diritti (corrispondenti al 60% dei Diritti complessivamente assegnati) che, al ricorrere delle condizioni di cui al Piano, danno diritto di ricevere massime n. 120.000 Azioni e massime n. 120.000 Phantom Shares. Tali Diritti sono suddivisi in n. 3 Tranche corrispondenti a ciascun esercizio di riferimento compreso nel Periodo di Performance. I Diritti attribuiti in ciascuna Tranche maturano al termine del rispettivo esercizio di riferimento in ragione del livello di effettivo raggiungimento dell'Obiettivo Annuale, identificato nel parametro del MOL;
- (ii) ulteriori massimi n. 160.000 Diritti (corrispondenti al restante 40% dei Diritti complessivamente assegnati) che, al ricorrere delle condizioni di cui al Piano, danno diritto di ricevere massime n. 80.000 Azioni e massime n. 80.000 Phantom Shares. Tali Diritti maturano al termine dell'esercizio 2025 subordinatamente al raggiungimento dell'Obiettivo Cumulato.

La maturazione dei Diritti in ciascuna Tranche è subordinata alla verifica: (i) dell'avveramento dell'Obiettivo Annuale in ciascun esercizio del Periodo di Performance e dell'Obiettivo Cumulato e (ii) del mantenimento del Rapporto, da effettuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione successivamente all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società dell'esercizio di volta in volta di riferimento alla Data di Verifica che sarà individuata nel regolamento del Piano (una volta approvato).

La determinazione del numero di Diritti Maturati in ciascuna Tranche è effettuata con applicazione di un sistema di calcolo che tiene conto dello scostamento negativo rispetto agli Obiettivi di Performance come di seguito precisato.

- a) Per quanto riguarda i Diritti riferiti alla prima Tranche:
 - (i) un limite minimo dell'Obiettivo Annuale, pari al 85%, al di sotto del quale tutti i Diritti assegnati non matureranno;

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

- (ii) un limite massimo dell'Obiettivo Annuale, pari al 100%, al raggiungimento del quale tutti i Diritti assegnati matureranno per intero;
 - (iii) in caso di raggiungimento dell'Obiettivo Annuale in percentuale pari all'85%, maturerà il 60% dei Diritti assegnati nella prima Tranche;
 - (iv) in caso di raggiungimento dell'Obiettivo Annuale in un intervallo compreso tra l'86% e il limite massimo (100%), i Diritti assegnati nella prima Tranche matureranno secondo proporzioni lineari.
- b) Per quanto riguarda i Diritti riferiti alla seconda e alla terza Tranche:
- (i) un limite minimo dell'Obiettivo Annuale e dell'Obiettivo Cumulato, pari all'80% di ciascuno di essi, al di sotto dei quali tutti i Diritti assegnati nella relativa Tranche di riferimento non matureranno;
 - (ii) un limite massimo dell'Obiettivo Annuale e dell'Obiettivo Cumulato, pari al 100% di ciascuno di essi, al raggiungimento dei quali tutti i Diritti assegnati nella relativa Tranche di riferimento matureranno per intero;
 - (iii) in caso di raggiungimento dell'Obiettivo Annuale e dell'Obiettivo Cumulato in percentuale pari all'80%, maturerà il 60% dei Diritti assegnati nella relativa Tranche di riferimento;
 - (iv) in caso di raggiungimento dell'Obiettivo Annuale e dell'Obiettivo Pluriennale in un intervallo compreso tra l'81% e il limite massimo (100%), i Diritti assegnati nella relativa Tranche di riferimento matureranno secondo proporzioni lineari.

Nel caso in cui nell'arco del Periodo di Performance, al termine di uno o più esercizi del Periodo di Performance sia registrato il superamento dell'Obiettivo Annuale di riferimento in misura tale da compensare il mancato, o parziale, raggiungimento dell'Obiettivo Annuale di riferimento in uno o più degli altri esercizi del Periodo di Performance, il Consiglio di Amministrazione (nel rispetto delle disposizioni della procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da IWB, ove applicabili) avrà la facoltà di far maturare, in tutto o in parte, i Diritti non maturati, applicando predeterminati criteri di calcolo.

Le Phantom Shares spettanti al Beneficiario in base ai Diritti Maturati in ciascuna Tranche verranno liquidate mediante la corresponsione del Bonus calcolato secondo la seguente formula.

$$\text{Bonus} = \text{PS} \times \text{VM}$$

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

dove

PS indica il numero di Phantom Shares attribuite al Beneficiario

VM indica il valore di mercato delle azioni ordinarie IWB calcolato sulla base del valore normale delle stesse azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Per informazioni in merito al c.d. meccanismo di "claw back" previsti dal Piano e alla facoltà del Consiglio di prevedere eventi idonei a determinare la maturazione anticipata dei Diritti assegnati al singolo Beneficiario si rinvia ai paragrafi 3.3 e 4.2 che seguono.

2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione

2.3.1 Informazioni aggiuntive.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Consiglio potrà deliberare, in una o più volte, l'attribuzione di Diritti ai Beneficiari, nel rispetto delle disposizioni della procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da IWB, ove applicabili. Alle singole Date di Attribuzione, il Consiglio di Amministrazione individuerà i singoli Beneficiari, il numero di Diritti da attribuire a ciascun Beneficiario (*i.e.* numero di Diritti complessivamente attribuiti al Beneficiario e numero di Diritti riferiti a ciascuna Tranche), nonché i termini e le condizioni di maturazione dei Diritti e di attribuzione e consegna, a seconda del caso, delle Azioni o delle Phantom Shares, il tutto tenuto eventualmente conto del numero, della categoria, del livello organizzativo, delle responsabilità e delle competenze professionali dei Beneficiari.

Il Piano prevede che al Consiglio di Amministrazione sia riservata la facoltà di individuare Beneficiari, ai quali assegnare gli eventuali Diritti che, nel corso dell'esercizio 2023, non siano stati assegnati ad alcun Beneficiario o che siano decaduti ai sensi del Piano, anche nel corso degli esercizi 2024 e 2025, ma in determinate finestre temporali e, in tal caso: (a) i Diritti saranno suddivisi, a seconda del caso, in 2 (due) o in un'unica Tranche; (b) l'Obiettivo Annuale di riferimento sarà quello relativo alla Tranche di volta in volta rilevante; (c) ai Beneficiari sarà trasmessa un'apposita comunicazione di assegnazione dei Diritti nella quale saranno precisati, tra l'altro, il numero di Diritti assegnati gratuitamente e gli Obiettivi di Performance rilevanti.

Resta inteso che l'assegnazione dei Diritti ha natura meramente discrezionale.

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'emittente strumenti finanziari, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al gruppo di appartenenza; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile

Non applicabile, in quanto il Piano si basa sull'assegnazione di Diritti che attribuiscono il diritto di ricevere Azioni della Società.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani

Non risultano significative implicazioni di ordine contabile e fiscale che abbiano inciso sulla definizione del Piano.

2.6 L'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano non riceve alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano

L'Assemblea Ordinaria sarà chiamata a deliberare, oltre all'approvazione del Piano, anche il conferimento al Consiglio di ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano e in particolare (a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo) ogni potere per adottare il regolamento del Piano, individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Diritti da assegnare a ciascuno di essi, individuare i termini, le condizioni e le modalità di attribuzione e di consegna delle Azioni e delle Phantom Shares, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano come meglio precisato al successivo Paragrafo 3.2.

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

3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza

Ai sensi del Piano, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Diritti da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, individuare i termini, le condizioni e le modalità di attribuzione e di consegna delle Azioni e delle Phantom Shares, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e/o al Vice Presidente e/o all'Amministratore Delegato in carica *pro tempore* dei IWB, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti ai Beneficiari che siano anche amministratore di IWB (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. L'adozione del regolamento del Piano e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.

Restano ferme le disposizioni della procedura denominata "*Procedura per le operazioni con parti correlate*" adottata da IWB, ove applicabili.

3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Ai sensi del Piano, ferma restando la competenza dell'Assemblea dei soci con riferimento al Piano *ex art. 114-bis TUF*, il Consiglio di Amministrazione – ove necessario per consentire ai Beneficiari l'esercizio dei diritti derivanti dal Piano – attiverà le procedure necessarie da parte dei competenti organi sociali al fine di rettificare gli Obiettivi di Performance, nonché le modalità e condizioni di attribuzione del Premio in occasione delle seguenti operazioni:

- (i) operazioni di fusione, incorporazione della Società in altra società e scissione della Società;
- (ii) operazioni di riduzione del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, salvo quelle eventualmente possedute dalla Società;

ovvero al verificarsi di altre circostanze, ivi incluse modifiche del perimetro di consolidamento del Gruppo IWB conseguenti ad operazioni di acquisizione e/o dismissione e/o ad altre operazioni straordinarie, indipendenti dalla volontà dei Beneficiari, che lo rendano necessario.

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

Il Piano prevede che qualora le Azioni vengano trasformate in un numero diverso di azioni della Società per effetto di operazioni sul capitale, incluso il frazionamento o il raggruppamento di azioni, il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare le necessarie modificazioni in merito al numero di Azioni e di Phantom Shares oggetto del Piano secondo gli applicabili criteri di rettifica.

Il Piano prevede inoltre che il Consiglio di Amministrazione (in forma collegiale e nel rispetto delle disposizioni della procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da IWB, ove applicabili) possa (i) deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione dei Diritti e dei Diritti Maturati detenuti dai Beneficiari con il consenso dei Beneficiari medesimi, (ii) derogare ad una o più previsioni del Piano in presenza di circostanze eccezionali, il tutto in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano.

Ferma restando la competenza dell'Assemblea dei soci di IWB, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere di cessare l'esecuzione del Piano e di apportare al Piano, con le modalità più opportune, qualsiasi modifica o integrazione che ritenga utile o necessaria per il miglior perseguimento delle finalità del Piano stesso, avendo riguardo degli interessi dei Beneficiari.

Meccanismo di "claw back"

Il Piano prevede che nei casi in cui – entro la scadenza del vincolo di intrasferibilità relativo alle Azioni corrispondenti alla terza Tranche dei Diritti – si verificasse una delle seguenti casistiche: (i) maturazione dei Diritti ovvero consegna delle Azioni sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati; (ii) comportamenti fraudolenti e/o connotati da colpa grave del Beneficiario a danno del Gruppo; (iii) gravi e intenzionali violazioni delle leggi e/o del codice etico e/o di norme aziendali, IWB abbia il diritto di ottenere dal Beneficiario la restituzione di tutta o di parte delle Azioni ad esso consegnate e/o di tutta o di parte del Bonus ad esso liquidato (c.d. "claw back").

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani

Il Piano consiste nell'assegnazione gratuita ai Beneficiari dei Diritti che (ove maturati all'avveramento delle condizioni, nonché alle modalità e ai termini previsti Piano) attribuiscono il diritto di ricevere, gratuitamente, dalla Società il Premio che verrà erogato in parte in Azioni e in parte in Phantom Shares da liquidarsi in denaro.

I Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società né per l'assegnazione dei Diritti né per la consegna delle Azioni e delle Phantom Shares, fatto salvo

il pagamento degli oneri fiscali e/o contributivi dovuti in relazione all'assegnazione delle Azioni.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni al medesimo spettanti a seguito della maturazione dei Diritti nei termini e con le modalità che verranno stabilite nel regolamento del Piano.

Le Azioni che saranno attribuite ai sensi del Piano avranno godimento pari a quello delle Azioni della Società alla Data di Consegna e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

Le caratteristiche del Piano, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del TUF, sono state determinate in forma collegiale da parte del Consiglio.

3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-*bis*, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione

Il Consiglio ha approvato il Piano in data 30 marzo 2023.

3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-*bis*, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione

Non applicabile, in quanto alla data del Documento Informativo non sono ancora stati individuati i Beneficiari all'interno della categoria dei Destinatari.

3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati

Alla data del 30 marzo 2023, data di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di IWB era pari ad Euro 23,50.



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:

(i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e

(ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:

a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero

b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.

Ai sensi del Piano l'assegnazione dei Diritti ai Beneficiari avviene a titolo gratuito. I Diritti, una volta maturati ai termini e alle condizioni stabilite dal Piano, danno diritto a ricevere, sempre a titolo gratuito, il Premio. Per informazioni in merito ai criteri di determinazione del numero Diritti da assegnare, si rinvia ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari

Come meglio illustrato al Paragrafo 2.2 che precede, il Piano consiste nell'assegnazione gratuita ai Beneficiari dei Diritti che (ove maturati all'avveramento delle condizioni, nonché alle modalità e ai termini previsti Piano) attribuiscono il diritto di ricevere, gratuitamente, dalla Società il Premio che verrà erogato per il 50% mediante la consegna di Azioni e per il restante 50% mediante l'attribuzione di Phantom Shares da liquidarsi in denaro.

Il Piano prevede che – in caso di revoca della quotazione delle azioni di IWB dal sistema multilaterale di negoziazione (o, se del caso, dal mercato regolamentato) in cui dette azioni siano quotate (c.d. *delisting*), nei casi di impossibilità di assegnare ai Beneficiari le Azioni, così come negli altri casi particolari stabiliti dal Consiglio, in luogo e in sostituzione della consegna delle Azioni, a valere anche su eventuali Diritti non ancora maturati ai sensi del Piano – il Consiglio di Amministrazione possa riservarsi la facoltà di corrispondere ai Beneficiari una somma in denaro (la "**Somma Sostitutiva**") calcolata sulla base del valore normale delle stesse azioni ai sensi dell'art. 9 D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Resta inteso che in caso di promozione di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria sulle azioni di IWB finalizzata alla revoca dalla quotazione delle predette azioni dal sistema multilaterale di negoziazione (o, se del caso, dal mercato regolamentato) in cui dette azioni

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

siano quotate (c.d. *delisting*) e in caso di successo dell'offerta medesima, la Somma Sostitutiva sarà pari al corrispettivo dell'offerta pubblica di acquisto totalitaria.

4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il Piano prevede che nel corso dell'esercizio 2023 il Consiglio possa deliberare, in una o più volte, l'attribuzione di Diritti ai Beneficiari.

Il Piano prevede altresì che il numero di Diritti oggetto di assegnazione sia (i) in parte (massimo 60% dei Diritti complessivamente assegnati), suddiviso in 3 Tranche corrispondenti a ciascun esercizio di riferimento compreso nel Periodo di Performance. I Diritti attribuiti in ciascuna Tranche maturano al termine del rispettivo esercizio di riferimento in ragione del livello di effettivo raggiungimento dell'Obiettivo Annuale; (ii) in parte (massimo 40% dei Diritti complessivamente assegnati), riferito all'ultimo esercizio compreso nel Periodo di Performance. Tali Diritti maturano al termine dell'esercizio 2025 subordinatamente al raggiungimento dell'Obiettivo Cumulato, il tutto come meglio illustrato al Paragrafo 2.2.

La maturazione dei Diritti in ciascuna Tranche è subordinata alla verifica: (i) dell'avveramento dell'Obiettivo Annuale in ciascun esercizio del Periodo di Performance e dell'Obiettivo Cumulato e (ii) del mantenimento del Rapporto, da effettuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione successivamente all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società dell'esercizio di volta in volta di riferimento alla Data di Verifica che sarà individuata nel regolamento del Piano (una volta approvato).

Il Piano prevede un vincolo di intrasferibilità delle Azioni avente durata di 12 mesi (periodo di *lock-up*).

I Diritti di ciascuna Tranche che non siano maturati ai sensi e per gli effetti del Piano decadranno automaticamente e saranno privati di qualsiasi effetto e validità. I Diritti decaduti saranno riassegnabili dal Consiglio (nel rispetto delle disposizioni della procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da IWB, ove applicabili) ai termini e secondo le modalità stabilite dal Piano.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le Azioni e le Phantom Share al medesimo spettanti in base ai Diritti Maturati in ciascuna Tranche entro i termini che verranno stabiliti nel regolamento del Piano. Le Azioni spettanti al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle Azioni della Società alla Data di Consegna e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data. Le Phantom Shares verranno liquidate mediante la corresponsione del Bonus.

ITALIAN WINE BRANDS



ITALIAN WINE BRANDS

Creatori di Eccellenze

Si precisa infine che il Piano prevede che il Consiglio di Amministrazione (in forma collegiale e nel rispetto delle disposizioni della procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da IWB, ove applicabili) possa prevedere particolari eventi idonei a determinare la maturazione anticipata dei Diritti assegnati al singolo Beneficiario; nelle ipotesi di accelerazione della maturazione dei Diritti, il Consiglio di Amministrazione provvederà a definire le modalità e i termini della consegna anticipata delle Azioni e del Bonus ai Beneficiari.

Per informazioni in merito alla facoltà della Società di corrispondere ai Beneficiari la “Somma Sostitutiva” in luogo e in sostituzione delle Azioni, si rinvia al precedente paragrafo 4.1.

4.3 Il termine del piano

Fermo restando quanto indicato nel precedente Paragrafo 4.2 (ivi incluso il periodo di *lock-up*), il Piano avrà durata dall’approvazione da parte dell’Assemblea Ordinaria fino alla data di consegna del Premio riferito all’ultima Tranche.

4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie

Alla data del Documento Informativo il Piano non è ancora stato approvato dall’Assemblea Ordinaria e non sono ancora stati individuati i Beneficiari all’interno della categoria dei Destinatari.

Il Piano prevede l’assegnazione ai Beneficiari di massimi n. 400.000 Diritti, che danno diritto a ricevere – subordinatamente all’avveramento delle condizioni, nonché ai termini e secondo con le modalità di cui al Piano – un numero complessivo massimo di 200.000 Azioni e di 200.000 Phantom Shares.

Il Piano prevede che i Diritti vengano assegnati ai Beneficiari nel corso dell’esercizio 2023, fermo restando che ai sensi del Piano è al Consiglio di Amministrazione è riservata la facoltà di individuare Beneficiari, ai quali assegnare gli eventuali Diritti che, nel corso dell’esercizio 2023, non siano stati assegnati ad alcun Beneficiario o che siano decaduti ai sensi del Piano, anche nel corso degli esercizi 2024 e 2025, ma in determinate finestre temporali.

4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al

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

conseguimento di determinati risultati anche di *performance*; descrizioni di tali condizioni e risultati

Per quanto concerne le modalità e le clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli punti del presente Documento Informativo (e in particolare, ai precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3).

4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi

Il Piano prevede che i Diritti (ivi inclusi i Diritti Maturati) siano personali, non trasferibili, né disponibili *inter vivos* e non possano essere costituiti in pegno, né in garanzia a favore della Società, delle altre società del Gruppo o di terzi, né – in generale – possano costituire oggetto di contratti di qualsivoglia natura, ivi inclusi contratti derivati. Nel caso di violazione da parte del Beneficiario di quanto precede, i Diritti (ivi inclusi i Diritti Maturati) dovranno intendersi decaduti e privi di ogni efficacia e validità.

Il Piano prevede un vincolo di intrasferibilità delle Azioni avente durata di 12 mesi (periodo di *lock-up*).

4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni

Non applicabile.

4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

Il regolamento del Piano conterrà una specifica disciplina dei Diritti spettanti ai Beneficiari in caso di cessazione del relativo Rapporto dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi dei piani di incentivazione.

4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani

Salvo quanto indicato nei precedenti Paragrafi del Documento Informativo, non sussistono altre cause di annullamento del Piano.

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

4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto

Non sono previste clausole di "riscatto", da parte della Società, dei Diritti oggetto del Piano e delle Azioni, fermo restando quanto previsto dal precedente Paragrafo 3.3 con riferimento al c.d. *claw back*.

4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 8 del codice civile

Non applicabile.

4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano

Non applicabile, in quanto alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea Ordinaria.

4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso

Poiché il Piano non prevede l'emissione di nuove azioni, esso non comporta effetti diluitivi sul capitale sociale della Società.

4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non applicabile.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.

Le Azioni sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. L'ammissione alla negoziazione su un sistema

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

multilaterale di negoziazione permette l'acquisto e la vendita, mediante l'incontro di interessi di negoziazione provenienti da una pluralità di soggetti, in base a regole non discrezionali, degli strumenti finanziari ammessi, con conseguente formazione di un prezzo di mercato dei titoli. Pertanto, al pari di un mercato regolamentato (salvo eventuali tematiche connesse ai volumi degli scambi e alla liquidità dei titoli), un sistema multilaterale di negoziazione permette di avere in tempo reale il valore degli strumenti finanziari ivi negoziati.

4.16 – 4.23

Non applicabili in quanto il Piano non è un piano di *stock option*.

4.24 Piani di compensi basati su strumenti finanziari (tabella)

La Tabella n. 1 prevista dal paragrafo 4.24. dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti sarà fornita con le modalità e nei termini indicati dall'articolo 84-*bis*, comma 5, lett. a) dello stesso Regolamento.

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