



ITALIAN WINE BRANDS S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

**IWB S.P.A. DELIBERA L'EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO FINO
A MASSIMI EURO 130 MILIONI**

L'operazione è funzionale a dotare IWB S.P.A. delle risorse finanziarie necessarie per essere un protagonista nel contesto di consolidamento di settore sostenendo possibili future acquisizioni potenziando e riformulando le linee di finanziamento esistenti della Società

Milano, 14 aprile 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Italian Wine Brands S.p.A. (“IWB” o la “Società”) riunitosi in data odierna, valutate le condizioni favorevoli di mercato in relazione alla riconosciuta solidità e capacità di concretizzare progetti del Gruppo, ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario *senior*, non convertibile, non subordinato e non garantito per un ammontare nominale compreso tra un minimo di Euro 100 milioni e un massimo di Euro 130 milioni, destinato sia al pubblico indistinto in Italia sia ad investitori qualificati in Italia e all'estero, con esclusione degli Stati Uniti, ovvero di qualsiasi altro Paese - quali ad esempio Australia, Canada o Giappone - in cui non sia consentita l'offerta di strumenti finanziari se non autorizzata dalle autorità competenti di tale Paese (le “**Obbligazioni**”). La durata del prestito è stabilita in sei anni a decorrere dalla data di emissione, con un tasso di interesse fisso, non inferiore al 2,00% lordo su base annua e un rimborso totalmente *bullet* a scadenza. Le Obbligazioni verranno emesse ad un prezzo pari al 100% del loro valore nominale di sottoscrizione, con un taglio pari a Euro 1.000,00 e verranno offerte per la sottoscrizione attraverso la piattaforma del Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Il prestito obbligazionario, in linea con la prassi riferibile a termini e condizioni di strumenti obbligazionari di natura analoga, sarà soggetto, *inter alia*, al rispetto di *covenant* relativi al livello di indebitamento finanziario netto complessivo di Gruppo.

Previo rilascio delle necessarie approvazioni da parte della Banca Centrale d'Irlanda (*Central Bank of Ireland* – CBI), quale autorità competente ai sensi della normativa applicabile e di Borsa Italiana S.p.A., si prevede che le Obbligazioni siano ammesse alla quotazione

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni - MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con la previsione di un *dual listing* anche sul mercato regolamentato (*Regulated Market*) dell'*official list (Official List)* dell'*Irish Stock Exchange – Euronext Dublin (Euronext Dublin)*. All'ottenimento dell'autorizzazione da parte della CBI sul prospetto per l'offerta e l'ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni (il "**Prospetto**"), sarà espletata la c.d. procedura di "*passporting*" del Prospetto in Italia ai fini dell'offerta al pubblico indistinto, ai sensi delle applicabili norme comunitarie.

Si prevede che, subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni e compatibilmente con le condizioni di mercato, l'offerta del prestito obbligazionario possa concludersi entro il 30 maggio 2021. Le date di avvio e chiusura del periodo di offerta saranno indicate nel Prospetto e comunicate dalla Società al pubblico mediante successivo comunicato stampa.

L'emissione del prestito obbligazionario è funzionale, da un lato, a dotare la Società delle risorse necessarie per supportare la strategia di crescita del Gruppo attraverso linee esterne e, in particolare, per operazioni di acquisizione e consolidamento di società *target* nell'ambito del frammentato mercato italiano del "*wine & food*", rafforzando così la propria offerta di prodotti tra categorie rientranti nel *core business* di IWB, e, dall'altro, per diversificare le fonti di finanziamento e, ove ritenuto opportuno, razionalizzare le linee di finanziamento esistenti in un contesto che non pone sostanziali limitazioni alla capacità di *dividend payment* del Gruppo.

Equita S.I.M. S.p.A. agirà quale *placement agent* e operatore incaricato di esporre le proposte in acquisto delle Obbligazioni sul MOT.

Ulteriori dettagli saranno forniti nell'imminenza dell'avvio dell'operazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, **Alessandro Mutinelli**, dichiara "*L'ambizione di Italian Wine Brands è quella di diventare il primo gruppo italiano non cooperativo nel settore vinicolo per dimensione, solidità e redditività, con capacità di diffondere e valorizzare la proposta dei propri marchi sui mercati internazionali.*

IWB, con una vocazione di consolidatore, già oggi aggrega 4 aziende leader di settore. Il percorso di

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



sviluppo di sinergie e crescita organica da noi intrapreso nel corso di questi anni è stato sicuramente molto positivo e ci convince che il settore vinicolo italiano, per competere sui mercati internazionali, abbia la necessità di convergere su campioni capaci di consolidare. In tale contesto, il nostro gruppo, si vuole porre quale leader aggregante e stiamo a tal proposito valutando concretamente l'acquisizione di alcune realtà vinicole che condividano la nostra stessa visione, i nostri valori e gli obiettivi ambiziosi che ci poniamo."

PER INFORMAZIONI

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

NOMAD
Paolo Stefano Baruffaldi – key executive
Intesa Sanpaolo S.p.A.
T: +39 02 72612814
iwb-nomad@intesasanpaolo.com

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

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA) OVVERO A QUALUNQUE U.S. PERSON (COME DEFINITA AI SENSI DEL REGULATION S DELLO UNITED STATES SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO) O QUALSIASI PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



PRESS RELEASE

ITALIAN WINE BRANDS S.P.A. RESOLVES TO ISSUE A SENIOR, UNSUBORDINATED, NON CONVERTIBLE, UNSECURED BOND OF UP TO EUR 130 MILLION

The bond issue will provide IWB S.P.A. with the financial resources to play a leading role in the consolidation process of Italian wine sector, supporting possible future acquisitions and reformulating the Company's existing financial indebtedness

Milan, 14 April 2021 – The Board of Directors of Italian Wine Brands S.p.A. ("IWB" or the "Company") met today and, having assessed the favorable market conditions in relation to the recognized solidity and ability to implement the Group's projects, resolved to issue a senior, non-convertible, unsubordinated and unsecured bond between a minimum of Euro 100 million and a maximum of Euro 130 million, intended both for the general public in Italy and for qualified investors in Italy and abroad, with the exception of the United States, or any other country - such as Australia, Canada or Japan - in which the offer of financial instruments unless authorized by the competent authorities of that country (the "**Bond**").

The duration of the Bond is set at six years starting from the issue date, with a fixed gross interest rate of not less than 2.00% on an annual basis and a full bullet repayment at maturity. The Bonds will be issued at 100% of their principal amount, with a denomination equal to Euro 1,000.00 each and will be offered for subscription through the platform of the Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organized and managed by Borsa Italiana SpA. The Bond, in line with the practice referring to terms and conditions of instruments of a similar nature, will be subject, inter alia, to compliance with covenants relating to the level of overall net financial indebtedness of the Group.

Subject to the issuance of the necessary approvals by the Central Bank of Ireland (CBI), as the competent authority pursuant to the applicable legislation and by Borsa Italiana SpA, it is expected that the Bonds will be admitted to listing on the Mercato Telematico delle Bonds - MOT organized and managed by Borsa Italiana SpA, with the provision of a dual listing also on the Regulated Market of the official list (Official List) of the Irish Stock Exchange - Euronext Dublin (Euronext Dublin). Upon obtaining the authorization from the CBI on the

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



prospectus for the offer and admission to trading of the Bonds (the "**Prospectus**"), the so-called "passporting" procedure of the Prospectus in Italy for the purpose of offering to the general public, in accordance with the applicable EU regulations.

It is expected that, subject to obtaining the necessary authorizations and compatibly with market conditions, the offer of the Bond can be concluded by May 30, 2021. The start and end dates of the offer period will be indicated in the Prospectus and communicated by Company to the public by means of a subsequent press release.

The issue of the Bond is functional, on the one hand, to provide the Company with the necessary resources to support the group's growth strategy through external lines and, in particular, for acquisition and consolidation operations of target companies within Italian "wine & food" market, thus strengthening its product offer between categories falling within the core business of IWB, and, on the other hand, to diversify the sources of financing and, where deemed appropriate, rationalize the existing credit lines in the context which does not place substantial limitations on the dividend payment capacity of the group.

Equita S.I.M. S.p.A. will act as placement agent in charge of presenting the bids for the purchase of the Bonds on the MOT.

Further details will be provided in the imminent start of the operation.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, Alessandro Mutinelli, declares *"The ambition of Italian Wine Brands is to become the first Italian non-cooperative group in the wine sector in terms of size, solidity and profitability, with the ability to disseminate and enhance the proposal of own brands on international markets."*

IWB, with a vocation as a consolidator, already brings together 4 leading companies in the sector. The path of development of synergies and organic growth that we have undertaken over the years has certainly been very positive and convinces us that the Italian wine sector, in order to compete on international markets, needs to converge on champions capable of consolidating. In this context, our group wants to be a unifying leader and in this regard we are concretely evaluating the acquisition of some wineries that share our same vision, our values and the ambitious goals we set ourselves. "

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968



FOR MORE INFORMATION

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

NOMAD
Paolo Stefano Baruffaldi – key executive
Intesa Sanpaolo S.p.A.
T: +39 02 72612814
iwb-nomad@intesasanpaolo.com

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

THIS PRESS RELEASE MAY NOT BE DISTRIBUTED IN THE UNITED STATES, NOR TO ANY PERSON WHO IS OR IS RESIDENT OR DOMICILED IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES OR OWNERSHIP (INCLUDING PORTO RICO, VIRGIN ISLANDS, GUAM, SAMOA, WAKE ISLANDS, WAKE ISLANDS, NORTHERN, ANY US STATE OR COLUMBIA DISTRICT) OR ANY US PERSON (AS DEFINED UNDER THE REGULATIONS OF THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS SUBSEQUENTLY AMENDED) OR ANY PERSON WHO IS LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH DISTRIBUTION OF THIS NOTICE IS CONTRARY TO THE LAW.

ITALIAN WINE BRANDS

Sede legale Viale Abruzzi 94, 20131 Milano
t +39 02 30516516 www.italianwinebrands.it

Società per Azioni con c.s. di Euro 879.853,70
Registro Imprese di Milano e P.IVA 08851780968