



**Esprinet S.p.A.**

Sede sociale in Vimercate (MB), Via Energy Park n. 20

Capitale Sociale euro 7.860.651,00 i.v.

Iscritta al Registro Imprese di Monza e Brianza n. 05091320159

Codice Fiscale n. 05091320159 P.Iva IT 02999990969

Rea MB - 1158694

**Assemblea degli Azionisti**

**29 aprile 2016 (prima convocazione)**

**4 maggio 2016 (seconda convocazione)**

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di delibera di cui al punto 1) dell'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti:**

**Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015. Destinazione dell'utile di esercizio.**

*(Redatta ai sensi dell'Art. 125-ter del Decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (come successivamente modificato e integrato))*

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, completo della Relazione degli Amministratori sulla gestione, come approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 marzo 2016.

Tale documentazione sarà depositata presso la sede della Società nonché sul sito internet [www.esprinet.com](http://www.esprinet.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nei termini di legge, unitamente alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ed alle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Gli Amministratori chiedono che il Bilancio così da essi formulato venga approvato e fatto proprio dall'Assemblea a ratifica del loro operato.

All'Assemblea sarà altresì presentato il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2015.



Si segnala che il Bilancio d'esercizio ed il Bilancio Consolidato sono stati redatti in conformità ai principi contabili internazionali IFRS.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio pari ad euro 22.943.214,77:

- attribuire un dividendo di euro 0,150 al lordo delle ritenute di legge, per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione, escluse quindi le eventuali azioni proprie nel portafoglio della Società alla data di stacco della cedola;
- alla Riserva Straordinaria il rimanente.

Si ricorda che non è necessario effettuare accantonamenti per la Riserva Legale che ha già raggiunto il 20% del Capitale Sociale.

Ai fini fiscali, agli effetti della tassazione del soggetto percipiente, si precisa che residuano in capo alla Società riserve di utili prodotti fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007 e pertanto in applicazione della presunzione di legge di cui al D.M. 2 aprile 2008, l'intero ammontare dei dividendi distribuiti si considera formato con utili prodotti dalla Società fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2007.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre che il dividendo effettivamente approvato dalla Assemblea venga messo in pagamento a partire dal 11 maggio 2016 (con stacco cedola n. 11 il 9 maggio 2016 e *record date* il 10 maggio 2016).

Vimercate, 21 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Francesco Monti



**Esprinet S.p.A.**

Registered office: Via Energy Park 20, Vimercate (MB)

Share capital of EUR 7,860,651.00 (fully paid-in)

Monza and Brianza Companies Register no. 05091320159

Tax no. 05091320159, VAT no. IT 02999990969

REA MB - 1158694

**Shareholders' Meeting**

**29 April 2016 (first call)**

**4 May 2016 (second call)**

**Report by the Board of Directors on the motion contained in item 1) of the agenda for the Ordinary Shareholders' Meeting:**

**Approval of the Financial Statements for the year ended 31 December 2015, Directors' Report on Operations, Report by the Board of Statutory Auditors and Independent Auditors. Presentation of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015. Allocation of income for the year.**

*(Drawn up in accordance with Art. 125-ter of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (as subsequently amended and supplemented))*

Dear Shareholders,

We submit for your approval the Company's financial statements for the year ended 31 December 2015, together with the Directors' Report on Operations, as approved by the Board of Directors of the Company on 21 March 2016.

This documentation will be deposited at the Company's registered office, as well as on the website [www.esprinet.com](http://www.esprinet.com) and on the authorized storage system at [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), within the time period specified by law, together with the Report on Corporate Governance and Ownership Structure and the reports by the Board of Statutory Auditors and by the Independent Auditors.

The directors are asking for the financial statements that they have drawn up to be approved by the Shareholders' Meeting in recognition of their actions.

The Group's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015 will also be presented to the Shareholders' Meeting.



Please note that the both the individual and the consolidated financial statements have been drawn up in accordance with IFRS international accounting standards.

The Board of Directors submits for your approval the following proposal for the allocation of the net income for the year amounting to EUR 22,943,214.77:

- to distribute a dividend of EUR 0.150 inclusive of statutory deductions, for each of the ordinary shares in circulation, therefore excluding any treasury shares held in portfolio by the Company on the coupon detachment date;
- to assign the remainder to the Extraordinary Reserve.

It is reiterated that it is not necessary to set aside sums to the legal reserve if this has already reached 20% of the Share Capital.

For the purposes of taxation of the recipient, it is specified that the Company continues to hold reserves of profits accrued up to the year in progress as at 31 December 2007 and, therefore, in accordance with the statutory presumption set out in the Ministerial Decree of 2 April 2008, the entire amount of dividends distributed is considered to be made up of profits obtained by the Company up to the year in progress as at 31 December 2007.

The Board of Directors also proposes that the dividend actually approved by the Shareholders' Meeting be paid as from 11 May 2016 (with detachment of coupon no. 11 on 9 May 2016 and the record date being 10 May 2016).

Vimercate, 21 March 2016

For and on behalf of the Board of Directors  
The Chairman  
Francesco Monti