

**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 Milano, Monza Brianza, Lodi n. 05091320159

Codice Fiscale n. 05091320159 P.Iva IT 02999990969

Rea MB - 1158694

**Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti convocata in  
unica convocazione il giorno 25 maggio 2020**

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di delibera di cui al punto 3) dell'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti:**

**Proposta di revoca dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea dell'8 maggio 2019.**

*(Redatta ai sensi dell'art. 73 del regolamento di attuazione del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 concernente la disciplina degli emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato)*

Signori Azionisti,

l'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2019, durante la quale verrà presentato anche il Bilancio consolidato di Gruppo, prevede la proposta di revocare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea in data 8 maggio 2019.

L'Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2019 ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2357 del codice civile all'acquisto di massime

n. 2.620.217 azioni ordinarie Esprinet, pari al 5% del capitale sociale della Società, tenuto conto delle azioni proprie già possedute dalla Società e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate.

Nei limiti di quanto deliberato dall'Assemblea dell'8 maggio 2019, la Società ha acquistato, alla data della presente relazione, 1.470.217 azioni ordinarie, rappresentative del 2,81% del capitale sociale.

In linea con quanto annunciato in occasione dell'avvio del programma di acquisto di azioni proprie in data 27 giugno 2019, il Consiglio di Amministrazione ha proposto quale unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria convocata per il 25 maggio 2020 l'annullamento delle citate n. 1.470.217 azioni ordinarie. Le n. 1.150.000 azioni proprie che rimarranno in portafoglio a seguito del citato annullamento, pari al 2,19% circa del capitale sociale della Società ante annullamento, sono destinate ad essere assegnate nel contesto del "Long Term Incentive Plan" 2018-2020, nell'ambito del quale sono stati assegnati n. 1.150.000 diritti di sottoscrizione di azioni della Società a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione di Esprinet e di dirigenti delle Società del Gruppo Esprinet.

In considerazione della circostanza che, oltre che nel contesto del predetto "Long Term Incentive Plan" 2018-2020, la Società non ha assunto ulteriori impegni che richiedano la disponibilità di azioni proprie, la stessa non intende effettuare acquisti di azioni proprie durante l'esercizio in corso e, pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea convocata per il 25 maggio 2020 di revocare l'autorizzazione conferita in data 8 maggio 2019, che verrebbe altrimenti a scadere nel corso dell'esercizio 2020 (precisamente in data 8 novembre 2020).

Si precisa che la proposta di revoca della citata delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non riguarda quella di autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie in portafoglio, adottata dalla medesima assemblea in data 8 maggio 2019, con riferimento alle azioni proprie già possedute dalla Società alla data di tale delibera assembleare autorizzativa.

\*\*\*

Sulla base di tali elementi il Consiglio di Amministrazione propone che l'Assemblea, preso atto dei contenuti della presente Relazione, proceda all'approvazione della revoca dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea in data 8 maggio 2019, e sottopone alla stessa la seguente proposta di deliberazione:

*"Signori Azionisti,  
sottoponiamo alla Vostra attenzione la proposta di revocare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., dell'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie conferita dall'Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2019."*

Vimercate, 15 aprile 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Maurizio Rota