



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0533-31-2021	Data/Ora Ricezione 19 Aprile 2021 19:09:14	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : ESPRINET

Identificativo : 145543

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ESPRINETN02 - Perfetti

Tipologia : 2.4; 3.1

Data/Ora Ricezione : 19 Aprile 2021 19:09:14

Data/Ora Inizio : 19 Aprile 2021 19:09:15

Diffusione presunta

Oggetto : Avvio del programma di Buy-Back-
Approvato il Progetto di Fusione di Celly
SpA/Starting the Buy Back program-
Approved the draft terms of Celly SpA

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa ai sensi del Regolamento Consob n. 11971/99

ESPRINET: APROVATE LE MODALITA' ATTUATIVE PER L'AVVIO DEL PROGRAMMA DI "BUY-BACK"

APPROVATO IL PROGETTO DI FUSIONE DELLA CONTROLLATA CELLY S.P.A.

Vimercate (MB), 19 aprile 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Esprinet (la "Società"), in esecuzione dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 7 aprile 2021, ha approvato le modalità attuative per l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, per un ammontare massimo di 25.000.000 Euro e per un numero di azioni non superiore al 3% del capitale sociale, senza computare il numero di azioni proprie in portafoglio alla data odierna. Le azioni così acquistate saranno in parte utilizzate per l'adempimento agli obblighi del «Long Term Incentive Plan» 2021-2023 avente ad oggetto l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita di azioni della Società («performance stock grant»), e in parte a servizio della riduzione del numero di azioni in circolazione così come deliberato dall'assemblea del 7 aprile 2021.

Gli acquisti saranno avviati il 20 aprile 2021 e termineranno entro il 31 dicembre 2021.

Ai fini dell'esecuzione del programma, Esprinet conferirà un incarico a un intermediario abilitato, che adotterà le decisioni in merito agli acquisti in piena indipendenza, anche in relazione alla tempistica delle operazioni e nel rispetto di limiti giornalieri di prezzo e di volume. In particolare, il prezzo di acquisto delle azioni proprie non potrà discostarsi in diminuzione o in aumento di oltre il 5% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Esprinet S.p.A. nella seduta del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") del giorno precedente ogni singola operazione e, comunque, non potrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul MTA.

Gli acquisti saranno effettuati sul MTA, nel rispetto dell'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999 e delle ulteriori condizioni previste dalla delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 7 aprile 2021, nonché con modalità conformi a quanto previsto dal Regolamento (UE) 596/2014 in materia di abusi di mercato e dal Regolamento Delegato (UE) 2016/1052.

Alla data odierna, Esprinet detiene n. 352.314 azioni proprie pari a circa 0,69% del capitale sociale, acquistate sulla base dei precedenti programmi di buyback, che saranno assegnate ai beneficiari del «Long Term Incentive Plan» 2018-2020 entro 60 giorni dalla data dell'assemblea tenutasi in data 7 aprile 2021, come comunicato in 9 aprile 2021. Le società controllate da Esprinet non detengono azioni della Società.

I dettagli delle operazioni effettuate saranno comunicati al mercato entro i termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Il Consiglio ha inoltre approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllata totalitaria Celly S.p.A..

L'operazione si pone come naturale evoluzione del processo di integrazione delle attività commerciale, amministrativa e finanziaria delle due entità, data la loro complementarità, di fatto già attualmente in essere.

Essendo la società incorporanda interamente posseduta da Esprinet, non si rende necessario effettuare alcun aumento di capitale della società incorporante e, di conseguenza, nessun rapporto

di cambio dovrà essere determinato né sussistono le premesse per un conguaglio in denaro a favore dei soci.

A seguito della fusione, Esprinet S.p.A. non modificherà il proprio statuto sociale.

Su tale presupposto, l'operazione di fusione è prevista sin d'ora in forma semplificata in applicazione delle disposizioni dell'articolo 2505 del Codice Civile e, quindi, senza concambio. Per quanto detto non si rendono necessarie né la relazione degli Organi Amministrativi della società partecipanti alla fusione (art. 2501-quinquies del Codice Civile) né la relazione degli esperti sulla congruità del rapporto di cambio (art. 2501- sexies del Codice Civile).

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2501-quater del Codice Civile la situazione patrimoniale di riferimento viene sostituita: a) per la società incorporante Esprinet S.p.A. dal bilancio di esercizio al 31/12/2020 approvato dall'Assemblea dei soci in data 7 aprile 2021; b) per la società incorporanda Celly S.p.A. dal bilancio di esercizio al 31/12/2020 approvato dall'Assemblea dei soci in data 22 marzo 2021.

La prospettata operazione di fusione, in quanto operazione con società controllata, rispetto alla quale non vi sono interessi qualificati come significativi di altre parti correlate, rientra nella categoria delle cosiddette operazioni escluse per le quali, in conformità ai casi ed alle facoltà di esenzione previsti dal Regolamento sulle operazioni con parti correlate, non si applicano le disposizioni di tale Regolamento, salvo eventuali obblighi di informativa.

La decisione in ordine alla fusione sarà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Esprinet S.p.A., da assumersi mediante deliberazione risultante da atto pubblico, ai sensi dell'articolo 2505, comma 2, del Codice Civile e dello Statuto sociale, fermo restando il diritto degli azionisti di Esprinet S.p.A. (in quanto società incorporante) che rappresentino almeno il cinque per cento del capitale sociale di richiedere, ai sensi dell'articolo 2505, terzo comma, del Codice Civile, con domanda indirizzata a Esprinet S.p.A. entro otto giorni dal deposito del progetto di fusione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza e Lodi, che la decisione in ordine alla fusione sia adottata da parte di Esprinet mediante deliberazione assembleare.

Gli effetti della fusione decorreranno dal primo giorno del mese successivo a quello in cui verrà eseguita l'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2504 del Codice Civile. Tuttavia, le operazioni effettuate da Celly S.p.A. saranno imputate al bilancio di Esprinet S.p.A., ai soli fini contabili e fiscali ed anche ai sensi dell'art. 172 del T.U.I.R., a decorrere dal primo giorno dell'esercizio in corso al momento del verificarsi della data di efficacia della fusione.

La documentazione relativa alla fusione sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito www.esprinet.com (sezione Governance, Documenti) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.it.

Esprinet (PRT:IM – ISIN IT0003850929), con circa 1.600 collaboratori e 4,5 miliardi di euro di fatturato nel 2020, è leader nel sud Europa (Italia, Spagna e Portogallo) nella distribuzione di Information Technology e Consumer Electronics a reseller IT, VAR, System Integrator, negozi specializzati, retailer e portali di e-commerce, nonché il quarto distributore più grande in Europa e tra i primi 10 a livello mondiale. La Vision del Gruppo è quella di semplificare la vita a persone e organizzazioni, ampliando e facilitando la distribuzione e la fruizione della tecnologia. *Enabling your tech experience* è il payoff che sintetizza l'evoluzione dell'azienda in un vero e proprio hub di servizi tecnologici che abilita l'utilizzo della tecnologia.

Il Gruppo fornisce circa 130.000 prodotti (PC, stampanti, accessori, software, cloud, datacenter & cybersecurity, smartphone, audio-video, TV, gaming, elettrodomestici, mobilità elettrica) di oltre 650 produttori a 31.000 rivenditori business e consumer attraverso molteplici modelli di vendita, sia self-service (piattaforma di e-commerce best-in-class e negozi Cash & Carry) sia assistita (tele-vendita e system engineers sul campo).

Oltre a fornire servizi di vendita all'ingrosso tradizionali (bulk breaking e credito), Esprinet svolge il ruolo di semplificatore dell'utilizzo della tecnologia. Il Gruppo offre, ad esempio, una piattaforma di e-commerce chiavi in mano a centinaia di rivenditori, la gestione in-shop per migliaia di punti vendita al dettaglio, soluzioni di pagamento e finanziamento specializzate per la comunità di rivenditori offrendo anche generazione della domanda da parte degli utenti finali e analisi dei big data ai principali produttori e rivenditori tecnologici che sempre più esternalizzano le attività di marketing.

Servizi cloud, software di collaborazione, sistemi di videoconferenza, infrastrutture IT avanzate e soluzioni di elettronica di consumo specializzate come elettrodomestici connessi o piattaforme di gaming sono nuove aree di crescita a valore aggiunto che alimentano un'ulteriore crescita futura dei ricavi per il settore, mentre i servizi logistici e finanziari, nonché il modello di vendita "a consumo", offrono crescenti opportunità di espansione dei margini.

La pervasività della tecnologia e la necessità di modalità più rapide e più semplici per rendere disponibili tecnologie sempre più complesse e diversificate alle persone e alle aziende, aprono la strada ad ulteriori miglioramenti degli scenari dell'industria della distribuzione tecnologica.

Comunicato disponibile su www.esprinet.com e su www.emarketstorage.com.

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

ESPRINET S.p.A.

Tel. +39 02 404961

Giulia Perfetti

giulia.perfetti@esprinet.com

IR TOP CONSULTING

Tel. +39 02 45473884

Maria Antonietta Pireddu

m.pireddu@irtop.com

Federico Nasta

f.nasta@irtop.com

CORPORATE COMMUNICATION

Paola Bramati

Tel. +39 02 404961; Mobile +39 346 6290054

paola.bramati@esprinet.com

Press release in accordance with Consob Regulation no. 11971/99

ESPRINET: THE IMPLEMENTATION PROCEDURES FOR STARTING THE "BUY-BACK" PROGRAM APPROVED

APPROVED THE DRAFT TERMS OF MERGER OF THE SUBSIDIARY CELLY S.P.A.

Vimercate (MB), April 19, 2021 - The Board of Directors of Esprinet (the "Company"), in execution of the authorization granted by the Shareholders' Meeting of April 7, 2021, approved the implementation procedures for the initiation of a program for the purchase of treasury shares, for a maximum amount of 25,000,000 euros and for a number of shares not exceeding 3% of the share capital, without calculating the number of treasury shares in portfolio at today's date. The shares thus purchased will be used in part for the fulfillment of the obligations of the "Long Term Incentive Plan" 2021-2023 concerning the granting of free assignment rights of the Company's shares ("performance stock grant"), and in part to service the reduction in the number of shares in circulation as resolved by the shareholders' meeting held on April 7, 2021.

The purchases will start on April 20, 2021 and will end by December 31, 2021.

For the purpose of executing the program, Esprinet will appoint a qualified intermediary, who will take decisions on purchases independently of the issuer, also in relation to the timing of the transactions and in compliance with daily price and volume limits. In particular, the purchase price of treasury shares cannot deviate downwards or upwards by more than 5% with respect to the official price recorded by the Esprinet S.p.A. shares in the session of the Mercato Telematico Azionario organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") of the day before each individual transaction and, in any case, cannot be higher than the higher price between the price of the last independent trade and the price of the highest current independent purchase bid on the MTA.

Purchases will be made on the MTA, in compliance with art. 144-bis, paragraph 1, lett. b) of Consob Regulation 11971/1999 and of the additional conditions provided for by the resolution of the Shareholders' Meeting of April 7, 2021, as well as with procedures that comply with the provisions of Regulation (EU) 596/2014 on market abuse and the Delegated Regulation (EU) 2016/1052.

As of today, Esprinet holds no. 352,314 treasury shares equal to approximately 0.69% of the share capital, purchased on the basis of the previous buyback programs, which will be assigned to the beneficiaries of the "Long Term Incentive Plan" 2018-2020 within 60 days from the date of the meeting held on April 7, 2021, as communicated on April 9, 2021. The subsidiaries of Esprinet do not hold any shares in the Company.

The details of the transactions carried out will be communicated to the market within the terms and in the manner prescribed by current legislation.

The Board also approved the draft terms of the merger by incorporation of the wholly owned subsidiary Celly S.p.A..

The operation is a natural evolution of the process of integrating the commercial, administrative and financial activities of the two entities, given their complementarity, which is actually already in place.

Since the company being merged is wholly owned by Esprinet, it is not necessary to increase share capital of the acquiring company and, consequently, no exchange ratio must be determined nor are there any conditions for a cash payment in favor of the shareholders.

Following the merger, Esprinet S.p.A. it will not modify its Company By-Laws.

On this assumption, the merger operation is expected as of now in a simplified form in application of the provisions of Article 2505 of the Civil Code and, therefore, without exchange. For the above, neither the report of the Administrative Bodies of the company participating in the merger is necessary (Article 2501-quinquies of the Civil Code) nor the expert report on the fairness of the exchange ratio (Article 2501-sexies of the Civil Code).

Pursuant to the second paragraph of art. 2501-quater of the Civil Code, the reference balance sheet is replaced: a) for the incorporating company Esprinet S.p.A. from the financial statements at 31/12/2020 approved by the Shareholders' Meeting on April 7, 2021; b) for the company being incorporated Celly S.p.A. from the financial statements at 31/12/2020 approved by the Shareholders' Meeting on March 22, 2021.

The proposed merger transaction, as a transaction with a subsidiary company, with respect to which there are no significant interests of other related parties, falls within the category of the so-called excluded transactions for which, in compliance with the cases and the faculty of exemption provided for by Regulation on transactions with related parties, the provisions of this Regulation do not apply, except for any disclosure obligations.

The decision regarding the merger will be submitted to the approval of the Board of Directors of Esprinet S.p.A., to be taken by means of a resolution resulting from a public deed, pursuant to article 2505, paragraph 2, of the Civil Code and the Articles of Association, without prejudice to the right of the shareholders of Esprinet S.p.A. (as the incorporating company) that represent at least five percent of the share capital to request, pursuant to article 2505, third paragraph, of the Civil Code, with a request addressed to Esprinet S.p.A. within eight days from the filing of the merger draft with the Companies Register of Milan, Monza-Brianza and Lodi, that the decision regarding the merger is adopted by Esprinet by means of a shareholders' resolution.

The effects of the merger will take effect from the first day of the month following the one in which the last of the registrations provided for in Article 2504 of the Civil Code will be carried out. However, the operations carried out by Celly S.p.A. will be charged to the financial statements of Esprinet S.p.A., for accounting and tax purposes only and also pursuant to art. 172 of the T.U.I.R., starting from the first day of the current financial year at the time the merger becomes effective.

The documentation relating to the merger will be made available to the public, in accordance with the law, at the registered office, on the website www.esprinet.com (Governance, Documents section) and at the authorized storage mechanism www.emarketstorage.it.

Esprinet (PRT:IM – ISIN IT0003850929), with around 1,600 employees and 4.5 billion euro in turnover in 2020, is the leading company in Southern Europe (Italy, Spain and Portugal) in the distribution of Information Technology and Consumer Electronics to IT resellers, VAR, System Integrators, specialised stores, retailers and e-commerce portals, as well as the fourth largest distributor in Europe and in the top 10 at global level. The Group's vision is to simplify life for people and organisations, by expanding and facilitating the distribution and use of technology. *Enabling your tech experience* is the payoff that synthesises the evolution of the company into a genuine technology services hub that enables the use of technology.

The Group supplies roughly 130,000 products (PCs, printers, accessories, software, cloud, datacentres & cybersecurity, smartphones, audio-video, TV, gaming, household appliances, electric mobility) of more than 650

manufacturers to 31,000 business and consumer resellers through multiple sales models, both self-service (best-in-class e-commerce platform and Cash & Carry stores) and assisted (tele-sales and system engineers in the field).

In addition to providing traditional wholesaling services (bulk breaking and credit), Esprinet fulfils the role of simplifier of the use of technology. The Group offers, for example, a turnkey e-commerce platform to hundreds of resellers, in-shop management for thousands of retail sales points, specialised payment and financing solutions for the resellers community, by also offering the generation of demand by end users and big data analysis to the main technology manufacturers and resellers which outsource marketing activities increasingly more frequently.

Cloud services, collaboration software, video-conference systems, advanced IT infrastructures and specialised consumer electronics solutions such as connected household appliances or gaming platforms are the new areas of growth with added value which fuel further future growth in revenues for the sector, while logistics and financial services, as well as the "pay-per-use" sales model, offer increased opportunities for margin growth.

The widespread use of technology and the need for quicker and simpler methods to make increasingly more complex and diversified technologies available for people and companies, pave the way for further improvements in the scenarios of the technological distribution industry.

Press release available on www.esprinet.com on www.emarketstorage.com.

For more information:

INVESTOR RELATIONS

ESPRINET S.p.A.

Tel. +39 02 404961

Giulia Perfetti

giulia.perfetti@esprinet.com

IR TOP CONSULTING

Tel. +39 02 45473884

Maria Antonietta Pireddu

m.pireddu@irtop.com

Federico Nasta

f.nasta@irtop.com

CORPORATE COMMUNICATION

Paola Bramati

Tel. +39 02 404961; Mobile +39 346 6290054

paola.bramati@esprinet.com

Fine Comunicato n.0533-31

Numero di Pagine: 8