



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

Esprinet: l'assemblea degli azionisti approva il bilancio 2013 **Deliberato un dividendo di € 0,089 per azione**

Vimercate (MB), 30 aprile 2014 - L'Assemblea degli azionisti di Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana: PRT) si è riunita oggi a Vimercate (MB) sotto la Presidenza di Francesco Monti per votare sul seguente ordine del giorno deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2014:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013: approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, relazione degli amministratori sulla gestione, relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 e destinazione dell'utile di esercizio.
2. Relazione sulla remunerazione. Deliberazioni sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.
3. Proposta di modifica ed integrazione del vigente Piano di compensi ("Long Term Incentive Plan") a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione e dirigenti della Società, valido per il triennio 2012/2013/2014 ed avente ad oggetto l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società ("performance stock grant") ai beneficiari di massimo n. 1.150.000 azioni della Società già in portafoglio approvato dall'Assemblea del 9 maggio 2012.
4. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, nel limite del massimo numero consentito e con il termine di 18 mesi; contestuale revoca, per la parte eventualmente non utilizzata, dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 29 aprile 2013.

1) Bilancio d'esercizio e consolidato; proposta di dividendo

L'Assemblea degli azionisti ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

I principali risultati economico-finanziari del Gruppo Esprinet sono i seguenti:

- i **ricavi netti consolidati** ammontano a € 2.043,0 milioni (+6% vs. € 1.931,9 milioni realizzati nel 2012);
- il **risultato operativo consolidato (EBIT)** è pari a € 37,0 milioni (+1% vs. € 36,6 milioni);
- l'**utile netto consolidato**, è pari a € 23,1 milioni da € 23,7 milioni (-3%).

I principali risultati economico-finanziari di Esprinet S.p.A. sono i seguenti:

- i **ricavi** risultano pari a € 1.542,7 milioni, in aumento del +5% rispetto a € 1.467,0 milioni nel 2012;
- il **risultato operativo (EBIT)** è pari a € 27,4 milioni (-9% vs. € 30,0 milioni);
- l'**utile netto** è pari a € 18,5 milioni (-9% vs. € 20,3 milioni).

L'Assemblea ha quindi deliberato di distribuire un dividendo unitario di € 0,089 al lordo delle ritenute e delle imposte sostitutive se ed in quanto applicabili per legge, per ciascuna azione ordinaria in circolazione escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della Società alla data di stacco della cedola.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 8 maggio 2014, con stacco cedola n.9 in data 5 maggio 2014 e *record date* il 7 maggio 2014.

2) Relazione sulla Remunerazione

L'Assemblea ha approvato la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi del comma 6 art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.



3) Proposta di modifica ed integrazione del vigente Piano di compensi ("Long Term Incentive Plan")

L'Assemblea ha approvato la proposta di modifica ed integrazione del vigente Piano di compensi ("Long Term Incentive Plan") a favore di componenti del Consiglio di Amministrazione e dirigenti della Società, valido per il triennio 2012-14 ed avente ad oggetto l'attribuzione di diritti di assegnazione gratuita di un massimo n. 1.150.000 azioni ordinarie della Società ("performance stock grant") approvato dall'Assemblea del 9 maggio 2012.

Le variazioni approvate riguardano essenzialmente l'eventualità che i beneficiari possano beneficiare parzialmente del numero massimo di diritti loro attribuito a fronte di un conseguimento solo parziale degli obiettivi di performance, sotto la condizione che venga superato un valore-soglia per gli obiettivi stessi al di sotto del quale nessun diritto maturerà in favore dei beneficiari.

4) Piano di acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea ha autorizzato la Società, con contestuale revoca della precedente autorizzazione conferita in sede assembleare in data 29 aprile 2013, all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli art. 2357 e seguenti c.c., art. 132 del D. Lgs. 58/98, art. 144-bis del Regolamento Consob di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 concernente la disciplina degli emittenti ("Regolamento Emittenti") e di ogni altra norma applicabile, ivi incluse le norme di cui alla Direttiva 2003/6 e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali.

Si precisa altresì che nel corso dell'esercizio 2013, la Società ha attribuito, nell'ambito dell'esecuzione del Piano Long Term Incentive Plan valido per il periodo 2010-2012, n. 168.600 azioni proprie a manager della Società.

Il piano proposto costituisce la reiterazione del piano preesistente e riguarda un massimo di n. 10.480.000 azioni ordinarie di Esprinet S.p.A. interamente liberate del valore nominale di € 0,15 cadauna, pari al 20% del capitale sociale, ivi incluso il numero di azioni già in portafoglio alla Società.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è destinata a consentire al Consiglio di Amministrazione eventualmente di impiegare le azioni proprie per le seguenti finalità:

- riduzione del capitale sociale;
- adempimento delle obbligazioni derivanti da strumenti finanziari di debito convertibili o scambiabili con azioni;
- servizio di programmi di assegnazione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o azioni a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori di Esprinet o di società controllate, ovvero di i programmi di assegnazioni gratuita di azioni ai soci;
- sostegno della liquidità del titolo Esprinet sul mercato azionario;
- corrispettivo in operazioni straordinarie di interesse di Esprinet, anche mediante scambio di partecipazioni con altri soggetti ovvero anche indirettamente attraverso la concessione di strumenti finanziari derivati sulle azioni ed eventuale "hedging" delle posizioni originate.

L'acquisto di azioni proprie è inoltre preordinato ad un eventuale utilizzo efficiente dei surplus di liquidità nonché a dotare la Società di un'opportunità strategica di investimento.

I corrispettivi deliberati dall'Assemblea per gli acquisti di azioni proprie sono i seguenti:

- nel caso di acquisti effettuati sui mercati regolamentati, il corrispettivo unitario non potrà essere inferiore del 20% e superiore del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di Borsa aperta antecedente ad ogni singola operazione di acquisto;
- nel caso di acquisti effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o scambio ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita, il corrispettivo unitario non potrà essere inferiore del 30% e superiore del 30% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie di Esprinet nei dieci giorni di Borsa aperta antecedenti l'annuncio al pubblico.



Gli acquisti potranno essere eseguiti per il tramite di offerta pubblica, sui mercati regolamentati e/o mediante attribuzione agli azionisti.

Per le vendite di azioni proprie è stato deliberato che esse abbiano luogo secondo tempi e modalità che saranno ritenuti meglio rispondenti all'interesse di Esprinet, tenuto conto dei prezzi di Borsa rilevati nei periodi immediatamente anteriori alla data di ciascuna singola operazione di vendita.

L'autorizzazione all'acquisto ha una durata di 18 mesi, pari al periodo massimo consentito dalla normativa civilistica. La disposizione, in una o più soluzioni, delle azioni proprie acquistate non prevede alcun limite temporale.

Ad oggi il capitale sociale è pari a € 7.860.651,00, suddiviso in n. 52.404.340 azioni ordinarie ed alla data odierna la Società possiede n. 1.181.400 azioni proprie pari al 2,254% del capitale sociale.

Nessuna delle società controllate da Esprinet S.p.A. possiede azioni della controllante.

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma 2 del T.U.F

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Aglianò, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il verbale assembleare sarà messo a disposizione con le modalità ed entro i termini previsti dalla normativa vigente. Copia della documentazione sarà altresì pubblicata sul sito internet della Società, area Investor Relations (www.esprinet.com).

Per informazioni:

Michele Bertacco

Esprinet S.p.A. – IR and Communications Director

Tel. +39 02 40496.1 - michele.bertacco@esprinet.com

Esprinet (Borsa Italiana: PRT) opera nella distribuzione "business-to-business" di informatica ed elettronica di consumo in Italia e Spagna, con circa 40.000 rivenditori clienti e oltre 600 brand in portafoglio. Il fatturato realizzato nel 2013, pari a € 2,0 miliardi posiziona il Gruppo al primo posto nel mercato italiano e tra i primi tre in quello spagnolo (quinto in Europa). Grazie ad un modello di vendita, unico nel settore, basato su internet (www.esprinet.com) Esprinet è particolarmente focalizzata nella distribuzione di tecnologia a rivenditori che servono la piccola-media impresa.



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

Esprinet: Shareholders' General Meeting approves
2013 Financial Statements
Dividend of € 0,089 per share

Vimercate (MB), April 30th, 2014 - The Annual Shareholders' Meeting of Esprinet S.p.A. (Italian Stock Exchange: PRT) met today in Vimercate (MB) under the chairmanship of Francesco Monti to resolve the following agenda as deliberated by the Board of Directors held on March 19th 2014:

1. Financial statements of Esprinet S.p.A. as at December 31st 2013: Approval of 2013 Financial Statement; Directors' Report on Operations, Statutory Auditors' Report, Independent Auditors' Report, presentation of the Consolidated Financial Statement of Esprinet Group as at December 31st 2013. Allocation of income of the year.
2. Report on Remuneration. Resolutions on the first section of the Report on Remuneration under article 123-ter of the legislative decree 58/1998.
3. Proposal for change and integration of current three years period 2012/2013/2014 "Long Term Incentive Plan" for executive directors and employees of Esprinet S.p.A., based on the granting of a up to 1,150,000 shares of company's own shares approved by the Annual Shareholders' Meeting on 9th May 2012.
4. Proposal for authorisation of a 18-months buy-back plan for the maximum number of shares legally allowed: correlated repeal of the authorisation for the plan, or the unused portion of it, resolved during the Shareholders' Meeting of April 29th 2013.

1) 2013 Financial Statements; dividend proposal

Esprinet shareholders' meeting approved the 2013 statutory financial statements.

Fiscal year 2013 main results of Esprinet Group are summarized here below:

- **consolidated sales** were € 2,043.0 million (+6% compared to € 1,931.9 million of 2012);
- **consolidated operating income (EBIT)** was € 37.0 million (+1% vs. € 36.6 million);
- **consolidated net income** was € 23.1 million from € 23.7 million (-3%);

Main results of Esprinet S.p.A are summarized below:

- **sales** were € 1,542.7 million (+5% compared to € 1,467.0 million of 2012);
- **operating income (EBIT)** was € 27.4 million (-9% vs. € 30.0 million);
- **net income** was € 18.5 million (-9% vs. € 20.3 million);

The Annual Shareholders' Meeting resolved to distribute a gross dividend of € 0,089 before taxes and any mandatory substitute taxation per ordinary floating share, hence net of company's own shares at the day of dividend's pay out.

The dividend shall be paid out from May 8th 2014, ex-coupon n. 9 on May 6th 2014 with record date May 7th 2014.

2) Report on remuneration pursuant to art. 123-ter decree law 58/1998

Shareholders' Meeting approved the first section of the report on remuneration pursuant to paragraph 6 art. 123-ter decree law 58/1998.



3) Report on remuneration pursuant to art. 123-ter decree law 58/1998

The Shareholders' Meeting approved the proposal for change and integration of current three years period 2012-2014 "Long Term Incentive Plan" for executive directors and employees of Esprinet S.p.A., based on the granting of a up to a maximum of 1,150,000 shares of company's own shares ('performance stock grant') approved by the Annual Shareholders' Meeting on 9th May 2012.

Major changes refer to the right granted to beneficiaries to receive a portion of the maximum number of shares in case of a partial achievement of financial targets, provided that a performance-threshold is at least overtaken.

4) Share buy-back and disposal plan

The Shareholders' Meeting resolved to authorise, subject to prior revocation of former authorization resolved on the Shareholder's Meeting of April 29th 2013, the acquisition and disposal of own shares in accordance with art. 2357 and subs. of Italian Civil Code, art. 132 of D. Lgs. 58/98, art. 144-bis of the Consob Regulations implementing the legislative decree of February 24th 1998, n. 58 regarding the regulation of issuers and all other applicable rules, including those of the Directive 2003/6 and relative national and European rules.

Moreover Esprinet granted n. 168,000 own shares to some Company's managers, in execution of the Long Term Incentive Plan for the 2010-2012 period.

The proposed plan represents the re-iteration of the former one and comprises up to 10,480,000 ordinary shares of Esprinet S.p.A. with a nominal value of € 0.15 each, or a maximum of 20% of share capital taking into account the own shares hold by the Company.

The request of authorization has the objective of providing the Board of Directors with own shares to be even used to:

- reduce the share capital;
- enable convertibility of bonds that are convertible in or exchangeable with Esprinet shares;
- stock granting plan, irrespective of them being "stock granting"/"call option granting" programs or "stock option" program, for directors, employees and collaborators of the Company or its subsidiaries, as well as programs for the allocation of bonus shares to shareholders;
- support the liquidity of the Esprinet share on the Stock Exchange;
- countervalue in acquisitions possibly made by Esprinet, even by exchanging stocks with the target or indirectly by means of granting financial derivatives on Esprinet shares (given that also "hedging" of the arising investment position can be built by using own shares).

The purchase of own shares is also aimed at providing the Company with both a better use of cash surplus and a strategic investment opportunity.

Regarding the conditions of the buy-back plan, the Annual Shareholders' Meeting also resolved the following:

- in case of purchase on stock exchange, the price value will be comprised between -20% and +20% compared to the official price of the business day before the purchase date;
- in case of purchase through a public offer for the purchase or exchange of shares, therefore granting to Esprinet shareholders of a put option on own shares, the price value will be comprised between -30% and +30% compared to the official price of the business day before the purchase date.

The purchase will be performed through public offer, on stock exchange and/or through granting to shareholders.

For the disposal of own shares, timing and conditions will be executed subject to the best interest of Esprinet, considering the share price of the days preceding every single disposal operation.

Authorization for the purchases is agreed for a period of not more than 18 months since the date of the relative resolution. Disposals, either total or partial, are authorized without any time constraint.



The share capital currently amounts to € 7,860,651.00, divided into 52,404,340 ordinary shares.
As of today Company's treasury stock is made up of 1,181,400 own shares corresponding to 2.254% of share capital.
Esprinet's subsidiaries do not hold any share of the parent company.

DECLARATION EX ART. 154-bis, paragraph 2 Legislative Decree n.58/1998 (T.U.F.)

The officer charged with the drawing up of the accounting documents of the company, Pietro Aglianò, declares that, in compliance with the provisions of paragraph 2 of Article 154 bis of Legislative Decree n.58/1998 (T.U.F.), the financial data shown in this press release corresponds to the findings resulting from accounting documents, books and accounting records.

The minutes of the Shareholders' Meeting will be available within the terms prescribed by applicable law.
Copy of the aforementioned documents will be also available on the Company website, Investor Relations Section (www.esprinet.com).

For further information:

Michele Bertacco

Esprinet S.p.A. - Investor Relations and Communications Director
Tel. + 39 02 40496.1 michele.bertacco@esprinet.com

Esprinet (Italian Stock Exchange: PRT) is engaged in the wholesale distribution of IT and consumer electronics in Italy and Spain, with roughly 40.000 resellers customers served and over 600 brands supplied. Consolidated 2013 sales of € 2 billion rank the Company No. 1 in Italy and among the top three in Spain (5th in Europe). Uniquely enabled by its internet-based business model (www.esprinet.com), Esprinet is especially focused on delivering technology to resellers mainly addressing the small-to-midsize businesses.