



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

Sottoscritto con un pool di banche un finanziamento a 3 anni da 152,5 milioni di euro

Vimercate (Monza Brianza), 30 settembre 2019

Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana: PRT) comunica di avere sottoscritto in data odierna una RCF-Revolving Credit Facility a 3 anni con un pool di banche domestiche e internazionali per un importo complessivo pari a 152,5 milioni di euro.

Il finanziamento è assistito da una struttura di covenant finanziari tipici per di operazioni di lunga durata.

La nuova RCF ha visto una partecipazione notevolmente superiore rispetto alla misura massima inizialmente stabilita in 125,0 milioni di euro, ad ulteriore riprova della favorevole attitudine del ceto bancario nei confronti del Gruppo.

L'operazione fa seguito al rimborso integrale del precedente finanziamento in pool in essere per 72,5 milioni di euro (la connessa linea di credito revolving da 65,0 milioni di euro non era utilizzata).

Grazie a tale finanziamento, che va ad integrare gli altri finanziamenti "committed" del Gruppo (oltre 56 di euro di finanziamenti a medio-lungo termine in essere unitamente al programma triennale di cartolarizzazione di crediti commerciali da 100 milioni di euro) e gli affidamenti di natura commerciale, il Gruppo consolida la propria struttura finanziaria ormai totalmente adeguata a supportare i futuri sviluppi di business.

Le banche che hanno sottoscritto la sindacazione sono le seguenti:

Global Coordinator e Arranger: Banca IMI S.p.A., UniCredit S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Arranger: Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco BPM S.p.A., Caixabank S.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Crédit Agricole Italia S.p.A.

Manager: UBI Banca S.p.A., Credito Valtellinese S.p.A.

Il pool di banche è costituito dalle stesse banche partecipanti al precedente finanziamento con due nuovi ingressi ed una defezione. La Banca Popolare di Sondrio ha infatti optato per un finanziamento "amortising" a 4 anni da 15 milioni di euro già deliberato ed attualmente in fase di stipula.

Banca IMI S.p.A., ha svolto il ruolo di Banca Agente.

La documentazione legale è stata curata dallo Studio Simmons & Simmons, che ha assistito il pool di banche finanziatrici, mentre lo studio Chiomenti ha agito in qualità di consulente legale di Esprinet.

L'amministratore delegato del Gruppo, Alessandro Cattani, ha così commentato:

"La concessione della Revolving Credit Facility rappresenta un tassello importante della strategia finanziaria del nostro Gruppo da sempre improntata ad ottenere la necessaria stabilità e flessibilità delle fonti. Grazie a questa nuova linea il Gruppo ha ora una struttura adeguata a supportare i nostri piani di sviluppo futuro."

Il presente comunicato stampa è pubblicato sul sito internet della società (www.esprinet.com) alla sezione "Investor Relations – Sala Stampa".

Per informazioni:

Esprinet S.p.A.

Esprinet S.p.A. – IR and Communications
Tel. +39 02 40496.1 - investor@esprinet.com

Esprinet (Vimercate-MB; Borsa Italiana: PRT), è la holding di un Gruppo attivo nella distribuzione "business-to-business" di tecnologia al vertice del mercato in Italia e Spagna. Il fatturato consolidato 2018, pari a € 3,6 miliardi, posiziona Esprinet tra i primi 50 gruppi industriali italiani e tra i primi 10 distributori mondiali. Grazie ad un modello di business basato sulla coesistenza di differenti canali di vendita modellati sulle caratteristiche specifiche di 39.000 rivenditori clienti, Esprinet commercializza circa 1000 marchi e oltre 63.000 prodotti disponibili nei 130.000 mq di magazzini gestiti. Tramite la divisione V-Valley, Esprinet distribuisce prodotti, servizi e soluzioni informatiche complesse. Le attività del Gruppo si estendono anche al territorio portoghese e alla produzione e vendita dei marchi propri "Celly" (accessori per smartphone) e "Nilox" (accessori di informatica e tecnologia outdoor).



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

Signed a 3-year 152.5 Revolving Syndicated Facility

Vimercate (Monza Brianza), 30th September 2019

Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana: PRT) signed today a new 3-year Revolving Credit Facility of up to 152.5 million euro with a pool of domestic and international banks.

The facility is unsecured and is subject to certain financial covenants that are common for this kind of financing.

Initial requested amount of 125.0 million euro has been eventually significantly over-subscribed as proof of the positive attitude of the banking system towards Esprinet Group.

The signing of the RCF followed the total repayment for 72.5 million euro of the pre-existing Term Loan Facility (being the current 65.0 million euro revolving line unused).

Thanks to the new RCF, combined with the other existing "committed" facilities (more than 56 million euro of term loans, 100.0 million euro of trade receivables securitization program) and the commercial banking facilities, Esprinet Group strongly strengthens its financial structure which is deemed to be adequate to support future business prospects.

Participating banks within the pool are the following:

Global Coordinator and

Arranger: Banca IMI S.p.A., UniCredit S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

Arranger: Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco BPM S.p.A., Caixabank S.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Crédit Agricole Italia S.p.A.

Manager: UBI Banca S.p.A., Credito Valtellinese S.p.A.

They are the same participating to the prior facility with the addition of two new banks and the leaving of Banca Popolare di Sondrio which opted for a bilateral 4-year term loan of 15.0 million euro that is going to be signed in the next few days.

Banca IMI S.p.A. will act as Agent Bank.

Legal documentation was drafted by Simmons & Simmons, who acted as legal advisor on behalf of the pool of banks, whereas Chiomenti acted as legal advisor on behalf of Esprinet.

Alessandro Cattani, CEO of Esprinet, commented: *"The signing of the new Revolving Credit Facility adds an important element to our financial strategy that has always been based on achieving the required degree of stability and flexibility of our funding sources. Thanks to the new credit line our Group is ready from a financial point of view to support future development plans."*

This press release is available to the public on the Company's website (www.esprinet.com) in the section "Investor Relations - Press Room".

For further information:

Esprinet S.p.A.

Esprinet S.p.A. – IR and Communications
Phone +39 02 40496.1 - investor@esprinet.com

Esprinet (based in Vimercate Italy; Borsa Italiana: PRT), is the holding of a Group engaged in the "B2B" distribution of technology products at the top of the market in Italy and Spain. The 2018 turnover of € 3.6 billion places Esprinet among the top 50 Italian industrial groups and the top 10 distributors worldwide. Thanks to a business model based on the coexistence of different sales channels tailored to the specific characteristics of 39.000 reseller clients, Esprinet markets about 1000 brands and over 63,000 products available in 130,000 square meters of managed warehouses. Through the V-Valley division, Esprinet is able to distribute value-added products, services and IT solutions. The Group's activities also cover Portugal, and the production and sales of the named brands 'Celly' (smartphones accessories) and 'Nilox' (IT accessories and outdoor technology).