



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

Cartolarizzazione di un portafoglio di crediti commerciali per un importo massimo pari a 80,0 milioni di euro

Perfezionata un'operazione triennale finalizzata ad allungare la durata del debito

Vimercate (Monza Brianza), 27 luglio 2015 - Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana, PRT) e la controllata totalitaria V-Valley S.r.l. hanno concluso in data odierna in qualità di *originator* un'operazione di cartolarizzazione di crediti commerciali per un importo massimo di 80,0 milioni di euro.

L'operazione è stata strutturata da UniCredit Bank AG - *London Branch* in qualità di *Sole Arranger* e prevede la cessione rotativa pro-soluto su base mensile di crediti commerciali per un periodo massimo di 3 anni alla società veicolo Vatec S.r.l. appositamente costituita ai sensi della Legge n. 130/1999.

Gli acquisti dei crediti saranno finanziati attraverso l'emissione di diverse classi di titoli: classe A (*senior*), sottoscritta da un *conduit* del Gruppo UniCredit, classe B (*mezzanine*) e classe C (*junior*) sottoscritte da investitori specializzati.

L'operazione consente al Gruppo Esprinet di migliorare ulteriormente il grado di stabilità e flessibilità della propria struttura finanziaria attraverso l'allungamento della durata media del debito grazie ad una linea di liquidità *committed* a tre anni fornita dal Gruppo UniCredit, che ricopre anche il ruolo di *Account Bank*.

La documentazione legale è stata curata dallo studio Simmons & Simmons mentre lo studio R&P Legal Studio Associato ha agito in qualità di consulente legale degli *originator*.

Gli *originator* sono stati assistiti, in qualità di advisor finanziario, da ValeCap. Zenith Service S.p.A. svolge il ruolo di *Servicer*.

Securitization of trade receivables for a maximum amount of 80.0 million euro

The 3-year transaction is aimed at lengthening the average maturity of financial debt

Vimercate (Monza Brianza), 27 July 2015 - Esprinet S.p.A. (Borsa Italiana, PRT) and its fully owned subsidiary V-Valley S.r.l. have today completed as originators a securitization transaction involving the transfer of up to 80.0 million euro of their trade receivables.

The transaction, which has been structured by UniCredit Bank AG - *London Branch* as *Sole Arranger*, involves the assignment on a monthly "non recourse" revolving basis of trade receivables to a "special purpose vehicle" under L. n. 130/99 named Vatec S.r.l., over a maximum period of 3 years.

The purchase of trade receivables by Vatec S.r.l. is being funded through the issue of different classes of notes: class A notes (*senior*), subscribed by a conduit sponsored by UniCredit Group, class B notes (*mezzanine*) and class C notes (*junior*) subscribed by specialised investors.

The transaction allows Esprinet Group to furtherly improve stability and flexibility of its financial structure through the lengthening of the average maturity of debt by benefitting from a 3-years "committed" liquidity line provided by Unicredit Group, the latter acting also as *Account Bank*.

Transaction legal documents have been prepared by Simmons & Simmons whereas R&P Legal has acted as legal advisor for the originators.

ValeCap has acted as financial advisor for the originators.

Zenith Service S.p.A. acts as *Servicer* of the transaction.



For further information:

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 2014, pari a € 2,3 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.

Esprinet (Italian Stock Exchange: PRT) is engaged in the wholesale distribution of IT and consumer electronics in Italy and Spain, with ~40.000 resellers customers served and 600 brands supplied. Consolidated 2014 sales of € 2.3 billion rank the Company No. 1 in Italy and No. 2 in Spain (No. 5 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 (SMB).