

ESPRINET PRESENTA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CELLULARLINE UNA MANIFESTAZIONE D'INTERESSE NON VINCOLANTE VOLTA ALLA PROMOZIONE DI UNA OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO

Vimercate (Monza Brianza), 7 maggio 2022 - Esprinet S.p.A. ("Esprinet" o la "Società"), gruppo leader in Sud Europa nella consulenza, nella vendita e noleggio di prodotti tecnologici e nella sicurezza informatica, rende noto di aver trasmesso in data 6 maggio 2022 al Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A., società italiana con sede legale in Reggio Emilia, via G. Lambrakis n. 1/A ("Cellularline") ammessa sull'Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., una manifestazione di interesse non vincolante (la "Manifestazione d'Interesse") volta a promuovere, direttamente o indirettamente tramite una società di diritto italiano da essa interamente posseduta, un'offerta pubblica di acquisto volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Cellularline (la "Potenziale Offerta"), finalizzata al *delisting*.

Le ragioni della Manifestazione d'Interesse sono in linea con quanto previsto nel Piano Strategico 2022-24 del Gruppo Esprinet – presentato al mercato nel novembre 2021 – che prevede, nell'ambito della crescita organica del modello transazionale, un forte focus su aree a più alto margine come gli accessori consumer a marchio proprio (Celly e Nilox). L'ingresso del marchio Cellularline nel portafoglio di Esprinet in unione con il marchio Celly porrà le condizioni per sviluppare un approccio *multi-brand*, utile a raggiungere un pubblico *consumer* più ampio e differenziato.

Sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili, Esprinet ha effettuato un'analisi della redditività medio-normale di Cellularline, depurandola dalle componenti non ricorrenti e dai contributi legati alla pandemia. Esprinet ha altresì disegnato un piano di sviluppo ipotizzando volumi, margini e andamento del capitale circolante sulla base della propria profonda conoscenza dei mercati di riferimento.

Sulla base delle predette analisi, utilizzando le usuali metodologie di valutazione tipiche di operazioni di M&A, si è ottenuto un prezzo per azione basato su un *fair value* industriale sul quale è stato applicato un premio che ha tenuto conto delle previste distribuzioni in natura e per cassa da parte di Cellularline, nonché dello status di società quotata con un azionariato diffuso.

Il prezzo indicato da Esprinet nella Manifestazione d'Interesse – da considerarsi non vincolante – è pari a Euro 4,41 per ciascuna azione ed è comprensivo del dividendo in natura ed in contanti deliberato dall'Assemblea del 27 aprile 2022, complessivamente pari a Euro 0,16 per azione¹. Tale prezzo rappresenta un premio di circa il 27,5% rispetto al prezzo di chiusura delle azioni Cellularline alla data del 5 maggio 2022 e di circa il 18% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni Cellularline nei tre mesi precedenti la data del 5 maggio 2022.

La Manifestazione d'Interesse richiede l'accesso ad alcune informazioni necessarie per lo svolgimento di un'attività limitata di *due diligence* confermativa su determinate aree, da svolgersi con il supporto del *management* di Cellularline. Si segnala che l'esito soddisfacente di tale attività di *due diligence* deve considerarsi quale condizione al lancio della Potenziale Offerta da parte di Esprinet, unitamente alla previa autorizzazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Esprinet.

Nella Manifestazione d'Interesse è già indicato che qualora la Potenziale Offerta avesse luogo, questa sarà soggetta alle seguenti condizioni:

¹ Si precisa che l'importo pari a Euro 0,16 è stato tratto dal comunicato stampa di Cellularline del 27 aprile 2022.

- che Esprinet venga a detenere all'esito della Potenziale Offerta - per effetto delle adesioni alla stessa e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della Potenziale Offerta - una partecipazione diretta e/o indiretta almeno pari al 90% del capitale sociale di Cellularline;
- il mancato verificarsi di circostanze che possano influire negativamente sulla situazione patrimoniale, economica, finanziaria e/o operativa di Cellularline;
- l'ottenimento delle autorizzazioni in materia *antitrust* e *golden power* richieste dalle competenti autorità per il perfezionamento della Potenziale Offerta.

Qualora ad esito della Potenziale Offerta siano raggiunte le necessarie soglie di partecipazione azionaria, Esprinet procederà al *delisting* di Cellularline.

Esprinet ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di Cellularline un riscontro alla Manifestazione di Interesse entro i successivi 10 giorni dalla trasmissione, e di poter iniziare la *due diligence* entro la fine di maggio 2022, così da poterne valutare gli esiti entro metà giugno 2022 ed eventualmente procedere con la Potenziale Offerta prima della pausa estiva.

In seguito all'Operazione, Esprinet intende preservare le strutture organizzative di Cellularline e della divisione Celly, con continuità operativa nelle rispettive sedi di Reggio Emilia e di Vimercate, garantendo in tale modo continuità occupazionale e opportunità di sviluppo di carriera, in coerenza con lo stile gestionale del gruppo Esprinet che è stato certificato Great Place to Work 2022, classificandosi come la nona miglior società in Italia tra i gruppi con più di 500 dipendenti.

Esprinet è un abilitatore dell'ecosistema tecnologico che, con una forte vocazione alla sostenibilità ambientale e sociale, favorisce la tech democracy. Con un'offerta completa di consulenza, sicurezza informatica, servizi e prodotti in vendita o a noleggio attraverso una capillare rete di rivenditori professionali, Esprinet è il gruppo leader nel Sud Europa (Italia, Spagna e Portogallo), quarto in Europa e fra i primi dieci a livello globale. Forte di oltre 1.700 collaboratori e 4,7 miliardi di euro di fatturato nel 2021, Esprinet (PRT:IM - ISIN IT0003850929) è quotata presso Borsa Italiana.

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

CORPORATE COMMUNICATION

ESPRINET S.p.A.
Tel. +39 02 404961
Paola Bramati
paola.bramati@esprinet.com

CORPORATE COMMUNICATION CONSULTANTS

BARABINO & PARTNERS

Tel: +39 02 72023535

Federico Vercellino
E-mail: f.vercellino@barabino.it
Mob: +39 331 5745171

Linda Battini
E-mail: l.battini@barabino.it
Mob: +39 347 4314536