



**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**  
 capitale sociale: euro 89.441.421,68  
 sede sociale: via Pontaccio 10 – 20121 Milano  
 codice fiscale: 10869270156

## **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

I legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto della società Tamburi Investment Partners S.p.A., con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la "Società") sono convocati in Assemblea ordinaria e straordinaria, presso la sede legale della Società, in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2020 alle ore 17:30 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2020 alle ore 17:30, per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO**

#### Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
  - 1.2 Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio.
2. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter cod. civ., previa revoca, per quanto non utilizzato, dell'autorizzazione precedente del 30 aprile 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti Consob:
  - 4.1 deliberazione inerente la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi;

- 4.2 deliberazione inerente la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi.

#### Parte straordinaria

1. Proroga del termine finale della delega ad aumentare il capitale ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. di cui all'art. 6.3 del vigente statuto sociale, delega da confermarsi nei seguenti termini: previa revoca della delega conferita al consiglio di amministrazione in data 14 luglio 2016, conferimento al consiglio di amministrazione della delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di euro 1.500.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare: (i) con conferimenti in natura; e (ii) in favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla società; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Conseguente modifica dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Diritto di porre domande prima dell'Assemblea.** Ai sensi dell'art. 127-ter del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"), tutti coloro a cui spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie poste all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, mediante posta elettronica all'indirizzo [tamburi.spa@legalmail.it](mailto:tamburi.spa@legalmail.it).

Le domande devono pervenire entro il 5° (quinto) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 22 aprile 2020) e devono essere corredate da idonea documentazione atta a comprovare la qualità di socio della Società da parte del soggetto che pone la domanda, ossia dalla comunicazione effettuata alla Società da un intermediario abilitato ai sensi dell'art. 83-*quinquies*, comma 3, del TUF o, alternativamente, dalla comunicazione attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto, effettuata ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 1, del TUF. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea sarà data risposta al più tardi nel corso dell'Assemblea stessa, con facoltà di fornire un'unica risposta alle domande aventi il medesimo contenuto. Si precisa che si considerano fornite in Assemblea le risposte messe a disposizione sul sito internet della società all'indirizzo [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti” prima dell'assemblea. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste sono già disponibili sul sito internet della Società in formato

“domanda e risposta”.

**Diritto di integrare l'ordine del giorno e di presentare nuove proposte di delibera.** Ai sensi dell'art. 126-*bis*, comma 1, del TUF, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno 1/40 (un quarantesimo) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto possono chiedere, entro 10 (dieci) giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione (ossia entro il 9 aprile 2020), l'integrazione dell'elenco delle materie all'ordine del giorno da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. Le richieste, unitamente alla comunicazione attestante la titolarità della partecipazione, dovranno essere presentate per iscritto mediante posta elettronica all'indirizzo email [tamburi.spa@legalmail.it](mailto:tamburi.spa@legalmail.it).

I soci che chiedono l'integrazione dell'ordine del giorno o che presentano ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno dovranno predisporre una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno; tale relazione dovrà essere consegnata al Consiglio di Amministrazione della Società entro 10 (dieci) giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione (ossia entro il 9 aprile 2020).

Delle eventuali integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno sarà data notizia con le stesse modalità di pubblicazione del presente avviso di convocazione, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ossia entro il 14 aprile 2020). Le ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet della Società (all'indirizzo [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it). Il Consiglio di Amministrazione metterà a disposizione del pubblico la relazione redatta dai soci che chiedano l'integrazione dell'ordine del giorno o presentino ulteriori proposte, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione o della presentazione, presso la sede legale, sul sito internet della Società (all'indirizzo internet [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-*ter*, comma 1, del TUF.

In considerazione del fatto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, gli azionisti legittimati che intendono formulare proposte di deliberazione e di votazione sugli argomenti all'ordine del giorno dovranno presentarle entro il 14 aprile 2020 (15° giorno precedente l'assemblea). Tali proposte saranno pubblicate senza indugio sul sito internet della Società al fine di mettere in grado gli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche tenendo conto di tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime.

**Legittimazione all'intervento e al voto in Assemblea.** La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 7° (settimo) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia al termine della giornata del 20 aprile 2020. Le registrazioni in accredito e addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di intervenire e di votare in Assemblea. La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del 3° (terzo) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione ossia al termine della giornata del 24 aprile 2020. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto in Assemblea qualora la comunicazione dell'intermediario sopra indicata sia pervenuta alla Società oltre il predetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

**Partecipazione all'Assemblea e conferimento della delega al Rappresentante Designato.** Ai sensi dell'articolo 106, comma 4 del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18 pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 18 marzo 2020 (il "Decreto Cura Italia"), l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato.

Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF e dell'art. 106, comma 4 del Decreto Cura Italia (il "Rappresentante Designato").

Gli azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega, con le istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di

delega, anche elettronico, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti”) dove è riportato il collegamento ad una procedura per l'inoltro via elettronica della delega stessa.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso e sul sito internet della Società entro la fine del 2° (secondo) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia al termine della giornata del 27 aprile 2020 per l'Assemblea in prima convocazione e, occorrendo, al termine della giornata del 28 aprile 2020 per l'Assemblea in seconda convocazione) ed entro lo stesso termine potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Si precisa che le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 seguendo le istruzioni indicate nel modulo disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti”). Tenuto conto dell'emergenza in corso, le deleghe possono essere conferite entro il giorno precedente l'assemblea. Con le medesime modalità gli aventi diritto potranno revocare, entro il medesimo termine, la delega/subdelega e le istruzioni di voto conferite.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero 02-46776814 oppure all'indirizzo e-mail [ufficiomi@computershare.it](mailto:ufficiomi@computershare.it).

Il conferimento della delega al Rappresentante Designato non comporta spese per gli azionisti.

Ai sensi dell'articolo 106, comma 2 del Decreto Cura Italia, la partecipazione all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato), in considerazione delle limitazioni che possono presentarsi per esigenze sanitarie, potrà avvenire esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, nel rispetto delle disposizioni normative

applicabili per tale evenienza.

Si informano i Signori Azionisti che la società si riserva di integrare e/o modificare le istruzioni sopra riportate in considerazione delle intervenienti necessità a seguito dell'attuale situazione di emergenza epidemiologica da COVID-19 e dei suoi sviluppi al momento non prevedibili.

**Documentazione relativa all'Assemblea.** La documentazione relativa all'Assemblea – ivi comprese le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione con le proposte di deliberazione sulle materie poste all'ordine del giorno, la relazione finanziaria annuale, nonché i moduli che i soggetti legittimati all'intervento in Assemblea hanno la facoltà di utilizzare per conferire deleghe di voto – sarà messa a disposizione del pubblico entro i termini di legge. Tale documentazione sarà disponibile presso la sede legale della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché sul sito internet della Società ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) – sezione “Corporate governance/assemblee/documenti”), unitamente alle informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso. I soggetti legittimati all'intervento in Assemblea hanno facoltà di ottenere, a proprie spese, copia della predetta documentazione.

**Capitale sociale e azioni con diritto di voto.** Alla data del 30 marzo 2020 il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari a euro 89.441.421,68 ed è suddiviso in 172.002.734 azioni ordinarie con diritto di voto. Alla data odierna la Società detiene n. 12.633.041 azioni proprie il cui diritto di voto è sospeso; tale numero potrebbe variare tra la data odierna e quella dell'Assemblea. Dell'eventuale variazione, si darà atto all'apertura dei lavori assembleari. Si avverte che l'attuale composizione dell'azionariato della Società non assicura la regolare costituzione dell'Assemblea in prima convocazione.

Il presente avviso è altresì pubblicato per estratto, ai sensi dell'art. 125-*bis*, comma 1, del TUF sul quotidiano Italia Oggi.

Milano, 30 marzo 2020

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE



**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**  
share capital: Euro 89,441,421.68  
registered office: via Pontaccio 10 – 20121 Milan  
tax no.: 10869270156

## **CALL NOTICE OF THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

Those with attendance and voting rights are called to the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of Tamburi Investment Partners S.p.A. with registered office in Milan, Via Pontaccio No. 10 (the "Company"), to be held at the registered office on first call on April 29, 2020 at 5.30PM and, where necessary, in second call, on April 30, 2020 at 5.30PM, to discuss and resolve upon the following

### **AGENDA**

#### Ordinary session

1. Approval of the Separate Financial Statements for the year ended December 31, 2019, accompanied by the Directors' Report, the Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report. Allocation of the result for the year. Resolutions thereon.
  - 1.1 Approval of the Separate Financial Statements for the year ended December 31, 2019, accompanied by the Directors' Report, the Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report.
  - 1.2 Resolutions on the result for the year.
2. Authorization of the Board of Directors to purchase and to dispose treasury shares, in accordance with Articles 2357 and 2357-*ter* of the Civil Code, with prior revocation of the preceding authorization, for that not utilized, of April 30, 2019. Resolutions thereon.
3. Renewal of the D&O, Professional TPL and Accident and Health policies. Resolutions thereon.
4. Remuneration Policy and Report as per Article 123-*ter* of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 and Article 84-*quater* of the Consob Issuers' Regulation.
  - 4.1 resolution concerning the first section of the Remuneration Policy and Report;

- 4.2 resolution concerning the second section of the Remuneration Policy and Report;

Extraordinary session

1. Extension of the final deadline of the powers to increase the share capital pursuant to Article 2443 of the Civil Code as set out in Article 6.3 of the applicable company by-laws, which powers are to be confirmed under the following terms: following the revocation of powers conferred to the Board of Directors on July 14, 2016, the conferment of powers to the Board of Directors to increase the paid-in share capital, for a maximum amount of Euro 1,500,000,000, including any share premium, to be executed within five years of the date of the resolution, through the issue of ordinary shares without nominal value, with the same features as those in circulation and with regular rights, with exclusion of the option right pursuant to Article 2441, paragraph 4, first paragraph, of the Civil Code, in order to undertake: (i) with conferments in kind; and (ii) in favour of the shareholders of Asset Italia S.p.A. other than the company; these powers provide the right to define the terms and conditions of the capital increase, in accordance with all legal and regulatory provisions. Consequent amendments to the By-Laws. Resolutions thereon.

**Rights to submit questions before the Shareholders' Meeting.** As per Article 127-ter of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 (the "CFA"), those with the right to vote may submit questions on the matters on the Agenda also before the Shareholders' Meeting, by e-mail to [tamburi.spa@legalmail.it](mailto:tamburi.spa@legalmail.it).

Such questions must be sent by the fifth open trading day before the date fixed for the Shareholders' Meeting in first call (therefore by April 22, 2020) and must be accompanied by appropriate documentation proving ownership of shares by the party submitting the question, i.e. the communication to the Company by an intermediary fulfilling the requirements of Article 83-*quinquies*, paragraph 5 of the CFA or, alternatively, the communication declaring the right to attend and vote at the Shareholders' Meeting, in accordance with Article 83-*sexies*, paragraph 1 of the CFA. For the questions sent before the Shareholders' Meeting, response will be given at the latest at the meeting itself, with the faculty to provide a single response to questions with the same content. It should be noted that responses made available before the Shareholders' Meeting on the Company's website [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - "Corporate governance/Shareholders' Meetings/Documents" section - are considered to be provided at the Shareholders' Meeting. A response is not required where



the requested information is already available on the Company website in “question and answer” format.

**Right for supplementation of the Agenda and the presentation of new proposals.** In accordance with Article 126 bis, paragraph 1, of the CFA, Shareholders who represent, even jointly, at least one-fortieth of the share capital with voting rights may request, within ten days of the publication of the present notice (therefore by April 9, 2020), a supplementation to the matters on the Agenda, indicating in the request the further matters they propose, or present proposals on matters already on the Agenda. Such requests, together with the communication declaring share ownership, must be presented in writing by e-mail to [tamburi.spa@legalmail.it](mailto:tamburi.spa@legalmail.it).

Shareholders requesting supplementation of the Agenda or presenting further proposals concerning matters already on the Agenda must present a report outlining the reasons for the proposal of new matters to be added to the Agenda or the reasoning concerning further proposals to be presented on matters already on the Agenda; this report must be delivered to the Board of Directors of the Company within ten days from the publication of the present call notice (therefore by April 9, 2020).

In relation to any supplementation to the Agenda or the presentation of further proposals on existing matters, notice will be given in the same manner prescribed for the publication of the present Shareholders' Meeting Call Notice, at least 15 (fifteen) days before the date of the Shareholders' Meeting (therefore April 14, 2020). The further proposals on matters already on the Agenda will be made available to the public at the registered office, on the Company website ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - “Corporate governance/Shareholders' Meetings/Documents” section), in addition to the authorized storage mechanism 1Info at [www.1info.it](http://www.1info.it). The Board of Directors will make available to the public the report prepared by shareholders requesting supplementation of the Agenda or the presentation of further proposals, accompanied by their evaluations, together with the publication of the supplementation notice or the presentation, at the registered offices, on the Company website ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - “Corporate governance/Shareholders' Meetings/Documents” section), in addition to the authorized storage mechanism 1Info at [www.1info.it](http://www.1info.it).

Supplementation of the Agenda is not permitted for matters on which the Shareholders' Meeting will vote, in accordance with law, on proposals of the Directors or concerning projects or reports other than those prepared in accordance with Article 125-ter paragraph 1 of the CFA.

In view of the fact that the attendance to the Shareholders' Meeting is provided exclusively through the Designated Representative, legitimate shareholders who intend to make proposals for resolution and voting on the items on the agenda must present them by April 14, 2020 (15<sup>th</sup> day before the meeting). Such proposals will be published without delay on the Company's website in order to enable those having right to vote to express themselves consciously also taking account of these new proposals and to allow the Designated Representative to collect voting instructions if necessary even on the same proposals.

**Right to attend and vote at the Shareholders' Meeting.** The right to attend the Shareholders' Meeting and the right to vote requires communication to the company by an intermediary, in accordance with their accounting records, in favour of the party with the right to vote. The communication provided by the intermediary is based on the available information at the end of the 7<sup>th</sup> (seventh) trading day before the date fixed for the Shareholders' Meeting in first call (therefore by April 20, 2020). Debits and credits to the relevant accounts subsequent to this date do not affect the right to vote at the Shareholders' Meeting. Those holding shares only after this date will not have the right to attend and vote at the Shareholders' Meeting. The Communication of the intermediary must be received by the Company by the end of the 3<sup>rd</sup> (third) trading day before the Shareholders' Meeting is held in first call (therefore by the end of April 24, 2020). The right to attend and vote at the Shareholders' Meeting remains valid if the communication of the above-stated intermediary is sent to the Company outside the stated time period, although by the beginning of the Shareholders' Meeting.

**Attendance to the Shareholders' Meeting and Proxy to the Designated Representative.** Pursuant to Article 106, paragraph 4 of the Law Decree of March 17, 2020 No.18 published in the Official Journal on March 18, 2020 (the "Cura Italia" Decree), the attendance to the Shareholders' Meeting by those who have the right to vote is allowed exclusively through the Designated Representative. Consequently, the Company commissioned Computershare S.p.A., with registered office in Milan, via Mascheroni n. 19, to represent the shareholders pursuant to article 135-*undecies* of the CFA and article 106, paragraph 4 of the Cura Italia Decree (the "designated representative").

Shareholders wishing to attend the Shareholders' Meeting must therefore confer on the Representative Designated the proxy, with voting instructions, on all or some of the resolution proposals on the items on the agenda using the specific proxy form, including electronic, prepared by the same Representative Designated in agreement with the Company,

available on the Company website ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - “Corporate governance - Shareholders’ Meetings - proxy form” section) where the link to a procedure for electronic submission of the proxy itself is shown.

Proxy form with the voting instructions must be sent following the instructions present on the form itself and on the Company's website by the end of the 2nd (second) trading day before the date fixed for the Shareholders' Meeting (therefore by April 27, 2020 for the Shareholders' Meeting on first call and, where necessary, by April 28, 2020 for the Shareholders' Meeting on second call) and within the same term it can be revoked.

Proxy, thus conferred, has effect only for the proposals in relation to which voting instructions have been given.

It should be noted that shares for which proxy, even partial, has been conferred are computed for the purposes of the regular constitution of the Shareholders' Meeting. In relation to the proposals for which voting instructions have not been given, shares are not counted for the purposes of calculation of the majority and the share of capital required for the approval of resolutions.

It should also be noted that to the Designated Representative may also be granted delegations or subdelegations pursuant to article 135-novies of the CFA, notwithstanding article 135-*undecies*, paragraph 4 of Legislative Decree no. 58/98 following the instructions indicated in the form available on the Company website ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - section "Corporate governance / meetings / documents "). Taking into account the ongoing emergency, proxies can be delivered by the day before before the date of the Shareholders’ Meeting. In the same way, those entitled can revoke, by same term, the delegation / sub-delegation and the voting instructions given.

The Designated Representative will be available for clarification or information on 02-46776814 or at the e-mail address [ufficiomi@computershare.it](mailto:ufficiomi@computershare.it).

The granting of the proxy to the Designated Representative does not involve expenses for the shareholders.

Pursuant to Article 106, paragraph 2 of the Cura Italia Decree, participation in the Shareholders’ Meeting of the legitimated subjects (the members of the corporate bodies, the secretary in charge and the Designated Representative), in consideration of the limitations that may arise for health needs, may also be done by means of telecommunication with the

methods communicated to them individually, in compliance with regulatory provisions applicable for this eventuality.

Shareholders are informed that the Company reserves the right to integrate and / or modify the above instructions in consideration of the intervening needs below the current epidemiological emergency situation from COVID-19 and its developments at the moment not predictable.

**Shareholders' Meeting documentation.** The Shareholders' Meeting documentation, including the reports of the Board of Directors, with the proposals on matters on the Agenda, the Annual Report, in addition to the forms that those with a right to attend the Shareholders' Meeting may utilize to effect proxy voting - will be made available to the public in accordance with law. This documentation will be available at the registered office of the Company, on the authorized storage mechanism 1Info at [www.1info.it](http://www.1info.it) and on the Company website ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it) - "Corporate governance/Shareholders' Meetings/documents" section), together with the information on the amount of share capital with indication of the number and classes of shares. Those with the right to attend the Shareholders' Meeting may obtain, at their own expense, a copy of that above-stated documentation.

**Share capital and shares with voting rights.** At March 30, 2020, the subscribed and paid-in share capital of the Company amounted to Euro 89,441,421.68, comprising 172,002,734 ordinary shares with voting rights. At the current date, the Company holds 12.633.041 treasury shares, for which voting rights are suspended; the number of treasury shares may change between today and the date of the Shareholders' Meeting. Any change will be notified on the opening of the Shareholders' Meeting. The current shareholder structure of the Company does not guarantee the correct constitution of the Shareholders' Meeting in first call.

This notice was also published in extract form, in accordance with Article 125-*bis*, paragraph 1 of the CFA, in the Italia Oggi newspaper.

Milan, March 30, 2020

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
THE CHAIRMAN