



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

**APPROVATO IL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019
DIVIDENDO DI 0,09 EURO PER AZIONE, IN PAGAMENTO IL 20 MAGGIO 2020
AUTORIZZATO L'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE**

L'Assemblea degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A. (“TIP” – MI), *investment/merchant bank* indipendente e diversificata quotata al segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A., riunitasi in sede ordinaria e straordinaria in prima convocazione oggi 29 aprile 2020 a Milano, ha assunto le seguenti deliberazioni.

Bilancio di esercizio 2019

L'utile netto pro forma consolidato è stato di 99,9 milioni, rispetto agli 84,6 milioni del 2018 e il patrimonio netto è di circa 902 milioni, incrementato del 35% rispetto ai 664,4 milioni del 31 dicembre 2018. L'utile consolidato, pertanto considerando l'applicazione dell'IFRS 9, è stato di 32.827.556.

L'assemblea odierna ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 di TIP S.p.A. che presenta un utile d'esercizio di euro 4.397.455 che, in applicazione dell'IFRS 9, non tiene conto di plusvalenze per oltre 37,5 milioni di euro le quali, non essendo transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente da riserva OCI a utili portati a nuovo.

L'assemblea ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio di TIP S.p.A. e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:

a. utile dell'esercizio:

- a riserva legale euro 786.351;
- a utili portati a nuovo euro 3.611.104.

b. da riserva di utili portati a nuovo un dividendo di euro 0,09 per azione alle azioni ordinarie in circolazione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 18 maggio 2020 e con messa in pagamento il 20 maggio 2020 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo ex art. 83-terdecies del d. Lgs. n. 58/1998 al 19 maggio 2020.

Azioni proprie

L'assemblea ha inoltre autorizzato, per il periodo di 18 mesi a decorrere dalla data odierna, l'acquisizione di azioni proprie sino alla concorrenza del numero massimo consentito dalla legge (ad oggi il 20% del capitale sociale e, quindi, massime n. 34.400.546 azioni, cui dedurre le azioni proprie già in portafoglio) nonché ad alienare le azioni proprie già acquistate o che saranno in futuro acquistate in esecuzione di tale deliberazione. Le alienazioni potranno avvenire per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto e con le modalità operative previste ai sensi delle disposizioni del Regolamento (UE) n. 596/2014, della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob, inclusa la sopra citata prassi di mercato ammessa inerente l'attività di sostegno della liquidità stabilità dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009), in una o più volte sul mercato, ai blocchi o mediante offerta agli azionisti

e ai dipendenti e agli amministratori, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero a servizio di piani di incentivazione basati su azioni; la Società potrà inoltre impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, al fine di facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni.

Il prezzo unitario di acquisto e di alienazione delle azioni proprie dovrà essere stabilito di volta in volta per ciascuna giornata di operatività:

- ad un prezzo non inferiore al 10% (diecipercento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente;
- ad un prezzo non superiore al 10% (diecipercento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente.

L'Assemblea ha determinato che il limite di corrispettivo in caso di acquisto non troverà applicazione qualora sul mercato si verifichino circostanze di carattere straordinario mentre, in caso di alienazione, non troverà applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni a dipendenti, collaboratori, amministratori (ad es. a servizio di piani di incentivazione basati su azioni); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguitate e tenendo conto della prassi di mercato, delle indicazioni di Borsa Italiana S.p.A e delle raccomandazioni Consob.

Termina quindi in data odierna il piano di acquisto di azioni proprie iniziato il 30 aprile 2019 e viene contestualmente avviato il nuovo piano.

Ad oggi TIP detiene complessivamente n. 13.081.867 azioni proprie pari al 7,606% del capitale sociale, acquistate ad un prezzo medio di 5,635 euro.

Rinnovo delle polizze D&O e RC Professionale e della polizza Infortuni e Malattia

L'assemblea ha inoltre approvato il rinnovo della polizza "RC Professionale" e "D&O" a copertura dei danni conseguenti da azioni od omissioni rilevate nell'ambito dell'attività professionale svolta da soggetti che ricoprono cariche nell'ambito della stessa ed ha approvato il rinnovo della copertura per infortuni e malattia a favore degli Amministratori esecutivi.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi

L'assemblea ha esaminato la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi di TIP S.p.A., approvata dal Consiglio di Amministrazione, ha deliberato in senso favorevole sulla prima e sulla seconda sezione. La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi è a disposizione presso la sede della società e sul suo sito internet.

Proroga del termine per l'aumento di capitale a servizio dell'integrazione con Asset Italia e conseguenti modifiche dello statuto

L'assemblea, in sede straordinaria, previa revoca della precedente delega ad aumentare il capitale sociale conferita al Consiglio di Amministrazione in data 14 luglio 2016, ha approvato di conferire delega agli amministratori di TIP ad aumentare il capitale di quest'ultima ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. di cui all'articolo 6.3 del vigente statuto di TIP, per un periodo di 5 (cinque) anni dalla data di assunzione della deliberazione di proroga del termine. La delega si riferisce ad un aumento di capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di euro 1.500.000.000 (un miliardo cinquecentomilioni), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (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'art. 2443, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare (i) con conferimenti in natura aventi ad oggetto azioni ordinarie di Asset Italia S.p.A.; e (ii) a favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla Società, affinché il Consiglio di Amministrazione possa dare (e dia) corso agli impegni di propria spettanza nell'ambito del Progetto Asset Italia. Conseguentemente l'assemblea ha approvato la coerente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale.

In ottemperanza all'art. 77 della delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999 e successive modificazioni e integrazioni, è disponibile presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato di cui si avvale la società (www.1info.it), oltre che sul sito internet della società all'indirizzo www.tipspa.it, nei termini indicati dal comma 1 del suddetto art. 77, il fascicolo del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, completo delle rispettive Relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Claudio Berretti - dichiara, ai sensi del comma 2 art. 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.

Milano, 29 aprile 2020

TIP - TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. È UNA INVESTMENT / MERCHANT BANK INDIPENDENTE E DIVERSIFICATA CHE HA FINORA INVESTITO, TRA OPERAZIONI DIRETTE E CLUB DEAL, CIRCA 3,0 MILIARDI DI EURO IN AZIENDE "ECCELLENTI" SUL PIANO IMPRENDITORIALE E CHE SVOLGE ATTIVITÀ DI ADVISORY. ATTUALMENTE HA IN PORTAFOGLIO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, INVESTIMENTI IN SOCIETÀ QUOTATE E NON QUOTATE TRA CUI: ALKEMY, ALPITOUR, AMPLIFON, ASSET ITALIA, AZIMUT BENETTI, BE, BETA UTENSILI, BENDING SPOONS, BUZZOLE, CENTY, CHIORINO, DIGITAL MAGIC, EATALY, ELICA, FAGERHULT, FERRARI, HUGO BOSS, INTERPUMP, MONCLER, MONRIF, OCTO TELEMATICS, OVS, PRYSMIAN, ROCHE BOBOIS, SERVIZI ITALIA, SESA, TALENT GARDEN, TELESIA, TIPO E WELCOME ITALIA.

CONTATTI: ALESSANDRA GRITTI

AMMINISTRATORE DELEGATO — INVESTOR RELATOR

TEL. 02 8858801 MAIL: GRITTI@TAMBURI.IT

QUESTO COMUNICATO STAMPA È DISPONIBILE ANCHE SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETÀ WWW.TIPSPA.IT E VEICOLATO TRAMITE SISTEMA 1INFO SDIR E 1INFO STORAGE (WWW.1INFO.IT).



ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING

**APPROVED THE ANNUAL REPORT AS AT DECEMBER 31, 2019
DIVIDEND OF EURO 0.09 PER SHARE TO BE PAID ON MAY 20, 2020
APPROVED THE PURCHASE OF TREASURY SHARES**

The Annual Shareholders' Meeting of Tamburi Investment Partners S.p.A. (TIP – mi), independent and diversified investment/merchant bank listed on the STAR segment of Borsa Italiana S.p.A. has been held today April 29, 2020 in Milan in first call in ordinary and extraordinary section and took the following decisions.

2019 Separate Annual Report

The TIP group pro-forma net profit has been of Euro 99.9 million, compared to Euro 84.6 million in 2018 and the equity has been of approximately Euro 902 million, up by approximately Euro 235.5 million on Euro 664.4 million as at December 31, 2018. The consolidated net profit, therefore considering the application of the IFRS 9, has been of Euro 32,827,556.

The Shareholders' Meeting today approved the separate annual report of TIP S.p.A. for the year ending December 31, 2019 which presents a profit of Euro 4,397,455 that in application of IFRS 9 does not reflect the capital gains of over Euro 37,5 million which did not pass through the income statement, but were transferred directly in equity from an OCI reserve to retained earnings. The Shareholders' Meeting resolved to allocate the net profit and that part of the retained earnings reserve be used as follows:

- a. net profit
 - to the legal reserve Euro 786,351
 - to retained earnings Euro 3,611,104
- b. from retained earnings reserve a dividend of Euro 0.09 per share to outstanding ordinary shares, gross of withholding taxes, with dividend coupon date of May 18, 2020 and payment on May 20, 2020 and with the right to receive dividend payment ("record date") as per Article 83-terdecies of Legis. Decree No. 58/1998 of May 19, 2020.

Treasury Shares

The Shareholders' Meeting has moreover approved, for the period of 18 months starting from today, the purchase of treasury shares up to the maximum allowed by law (as of today the 20% of the share capital and, therefore, a maximum of no. 34,400,546 shares, to which it should be deducted the treasury shares already held) as well as the disposal of the shares already purchased, or that will be purchased in the future, pursuant to that resolution.

The disposals may take place in one or more tranches for the purposes pursuant to the report of the Board of Directors and in accordance with the following terms and conditions (in addition to, in any case, in compliance with EU Regulation No 596/2014 and the relative EU and national implementing rules, as well as market practices accepted by Consob from time to time, including the accepted market practice related to the activity to foster the liquidity set by Consob Resolution No. 16839 of March 19, 2009) on the market, over the counter

or through offers to the shareholders and/or employees, or as consideration in cases of exchange, barter, conferral, sale or other disposition of treasury shares made in the context of an investment or in the implementation of industrial projects or other corporate finance transactions that involve the allocation or disposal of treasury shares (e.g. merges, spin-offs, convertible bonds or warrants issues) or in the context of shares allocation to employees or executive Directors of TIP, or TIP subsidiaries. The company could also utilize the shares to carry out activities to foster of the liquidity of the shares and the regular course of trading. The unitary purchase and sale price of treasury shares should be fixed for each transaction day from time to time:

- at a price of not less than 10% compared to the reference price that the stock will have recorded in the stock exchange session of the previous day;
- at a price not exceeding 10% compared to the reference price that the stock will have recorded in the stock exchange session of the previous day.

The Shareholders' Meeting resolved that the price limit for purchase will not apply in case of extraordinary circumstances on the market while the price limits for the disposal will not be applicable in case of disposal different from the sale and in particular in case of exchange, barter, conferral, sale or other disposition of treasury shares made in the context of an investment or in the implementation of industrial projects or other corporate finance transactions that involve the allocation or disposal of treasury shares (e.g. merges, spin-offs, convertible bonds or warrants issues) or in case of shares allocation to employees, collaborators or Directors of TIP, or TIP subsidiaries (e.g. in the context of incentive plans based on TIP shares). In such context different criteria may be applied, according to the purpose of the transaction and the market practices and the indications of Borsa Italiana and Consob.

The treasury shares acquisition plan started on April 30, 2019 has therefore ended today and, simultaneously, starts the new plan.

As of today TIP holds a total of no. 13,081,867 treasury shares equal to the 7.606% of the share capital, bought at an average price of Euro 5.635.

Renewal of the D&O and Professional Liability Insurance and of the Accident and Health Insurance

Furthermore the Shareholders' Meeting approved the renewal of the "Professional Liability Insurance" and "D&O" to cover the damages caused by acts or omissions incurred in the professional activity carried out by persons holding certain positions within TIP, and approved the renewal of the covering of Accident and Health Insurance for the benefit of the Executive Directors of TIP.

Report on remuneration policy and remuneration paid

The Shareholders' Meeting examined the Report on remuneration policy and remuneration paid of TIP S.p.A., approved by the Board of Directors, and resolved positively on the first and second section. The Report on remuneration policy and remuneration paid has been made available to the public at the Company's headquarter and on its website.



Extension of the final term of the powers to increase the share capital to service the integration with Asset Italia e consequent changes to the statute

The Shareholders' Meeting, in extraordinary section, following the revocation of powers conferred to the Board of Directors on July 14, 2016, resolved the conferment of powers to the Board of Directors of TIP to increase the paid-in share capital pursuant to article 2443 of the civil code referred to in the article 6.3 of the Statute of TIP currently in force, for a period of five years from the date of the resolution of extension of the final term. The power conferred refers to a paid capital increase, 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 of ordinary shares of Asset Italia S.p.A.; and (ii) in favour of the shareholders of Asset Italia S.p.A. other than the company, in order to allow the Board of Directors to carry out its commitments related to the Asset Italia project. Consequently the Shareholders' Meeting approved also the coherent amendment of Article 6 of the By-Law.

In accordance with art. 77 of Consob Regulation n. 11971 of 14/5/1999 and following changes and integrations, the Annual Report for the year 2019, inclusive of the respective Report of the independent auditors and of the Board of Auditors, has been made available to the public at the Company's headquarters through the authorized automatic storage mechanism used by the company (www.1info.it), as well as on the Company's website (www.tipspa.it), in the terms specified by paragraph 1 of the aforementioned art. 77. The Shareholders' Meeting report and the summary of the voting on the agenda will be made available to the public according to the terms specified by law.

The manager responsible for the preparation of the Company's accounts – Claudio Berretti – hereby declares, as per article 154 bis, paragraph 2, of the "Testo Unico della Finanza", that all information related to the Company's accounts contained in this press release are fairly representing the accounts and the books of the Company.

Milan, April 29, 2020

TIP - TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. IS AN INDEPENDENT AND DIVERSIFIED INVESTMENT / MERCHANT BANK WITH THAT SO FAR INVESTED, AMONG DIRECT INVESTMENTS AND/OR CLUB DEALS, ABOUT 3.0 BILLION EURO IN COMPANIES DEFINED AS "EXCELLENT" FROM AN ENTREPRENEURIAL POINT OF VIEW AND IS ALSO ENGAGED IN CORPORATE FINANCE ACTIVITIES. CURRENTLY HAS IN PORTFOLIO, DIRECTLY OR INDIRECTLY, INVESTMENTS IN LISTED AND UNLISTED COMPANIES INCLUDING: ALKEMY, ALPITOUR, AMPLIFON, ASSET ITALIA, AZIMUT BENETTI, BE, BETA UTENSILI, BENDING SPOONS, BUZZOLE, CENTY, CHIORINO, DIGITAL MAGICS, EATALY, ELICA, FAGERHULT, FERRARI, HUGO BOSS, INTERPUMP, MONCLER, MONRIF, OCTO TELEMATICS, OVS, PRYSMIAN, ROCHE BOBOIS, SERVIZI ITALIA, SESA, TALENT GARDEN, TELESIA, TIPO AND WELCOME ITALIA.

CONTACTS: ALESSANDRA GRITTI
CEO – INVESTOR RELATOR
TEL. 02 8858801 MAIL: GRITTI@TAMBURI.IT

THIS PRESS RELEASE IS ALSO AVAILABLE ON THE COMPANY'S WEB SITE WWW.TIPSPA.IT AND DISCLOSED BY 1INFO SDIR AND 1INFO STORAGE SYSTEM (WWW.1INFO.IT).