



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

APPROVATO IL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020 DIVIDENDO DI 0,10 EURO PER AZIONE, IN PAGAMENTO IL 26 MAGGIO 2021 NOMINATO IL NUOVO COLLEGIO SINDACALE 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 in prima convocazione oggi 29 aprile 2021 a Milano, ha assunto le seguenti deliberazioni.

Bilancio di esercizio 2020

L'utile netto pro forma consolidato è stato di 36,4 milioni, rispetto ai 99,9 milioni del 2019 e il patrimonio netto è di circa 1.070 milioni, incrementato del 19% rispetto ai 902 milioni del 31 dicembre 2019. L'utile netto consolidato, considerando l'applicazione dell'IFRS 9, è stato di 1.954.409 euro.

L'assemblea odierna ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 di TIP S.p.A. che presenta un utile d'esercizio di euro 32.277.899 che, in applicazione dell'IFRS 9, non tiene conto di plusvalenze per oltre 38,5 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. come segue:

- a riserva legale euro 1.287.163;
- a distribuzione di un dividendo di euro 0,10 per azione alle azioni ordinarie in circolazione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 maggio 2021 e con messa in pagamento il 26 maggio 2021 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo al 25 maggio 2021.

Nomina del nuovo Collegio Sindacale

L'Assemblea ha inoltre nominato il nuovo Collegio Sindacale, che resterà in carica per il triennio 2021-2023, deliberandone contestualmente il compenso. Sono stati nominati i Sindaci: - Myriam Amato (sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale) - Fabio Pasquini (sindaco effettivo) - Alessandra Tronconi (sindaco effettivo) - Andrea Mariani (sindaco supplente) - Massimiliano Alberto Tonarini (sindaco supplente). I sindaci Fabio Pasquini, Alessandra Tronconi e Andrea Mariani provengono dalla lista di candidati n.1 presentata da Giovanni Tamburi (unitamente a Lippiuno S.r.l.), Alessandra Gritti e Claudio Berretti, titolari complessivamente di n.15.927.290 azioni ordinarie di TIP, pari all' 8,638% del capitale sociale. I sindaci Myriam Amato e Massimiliano Alberto Tonarini provengono dalla lista di candidati n.2 presentata da Algebris Ucits Funds Plc e Algebris Core Italy Fund; Amundi Asset Management SGR SpA gestore dei fondi: Amundi Risparmio Italia, Amundi Sviluppo Italia; Arca Fondi S.G.R. S.p.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55; Bancoposta Fondi S.p.A. SGR gestore del fondo Bancoposta Rinascimento; Eurizon Capital SGR S.p.A. gestore dei fondi: Eurizon PIR Italia 30, Eurizon Progetto Italia 20, Eurizon Progetto Italia 70, Eurizon Azioni Italia, Eurizon Azioni PMI Italia, Eurizon Progetto Italia 40;

Eurizon PIR Italia Azioni; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management SGR S.p.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 50, Piano Bilanciato Italia 30; Mediolanum International Funds Limited - Challenge Funds - Challenge Italian Equity; Mediolanum Gestione Fondi SGR S.p.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia, Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, soci titolari complessivamente di 6.341.984 azioni ordinarie di TIP, pari al 3,43964% del capitale sociale. I *curricula* dei Sindaci nominati sono disponibili sul sito web della società nell'area "Corporate Governance, documenti assemblea".

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. 36.875.860 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 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione, nonché delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58), 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 implicino 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% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente;
- ad un prezzo non superiore al 10% (dieci per cento) 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 verificano 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 implicino 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 ad amministratori e/o dipendenti (ad es. a servizio di piani di incentivazione basati su azioni TIP); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguite e tenendo conto delle prassi di mercato pro tempore vigenti, 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 29 aprile 2020 e viene contestualmente avviato il nuovo piano.

Ad oggi TIP detiene complessivamente n. 15.027.435 azioni proprie pari all' 8,150% del capitale sociale, acquistate ad un prezzo medio di 5,737 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 delle coperture 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.

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 2021

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: ALIMENTIAMOCI, ALKEMY, ALPITOUR, AMPLIFON, ASSET ITALIA, AZIMUT BENETTI, BE, BETA UTENSILI, BENDING SPOONS, BUZZOOLE, CENTY, CHIORINO, DIGITAL MAGICS, DOVEVIVO, EATALY, ELICA, FAGERHULT, FERRARI, HUGO BOSS, INTERPUMP, ITACA, MONCLER, MONRIF, OCTO TELEMATICS, OVS, PRYSMIAN, ROCHE BOBOIS, SESA, STARTIP, STELLANTIS, 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

ANNUAL REPORT AS AT DECEMBER 31, 2020 APPROVED DIVIDEND OF EURO 0.10 PER SHARE TO BE PAID ON MAY 26, 2021 NEW BOARD OF STATUTORY AUDITORS APPOINTED PURCHASE OF TREASURY SHARES APPROVED

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, 2021 in Milan in first call in ordinary section and took the following decisions.

2020 Separate Annual Report

The TIP group pro-forma net profit has been of 36.4 million, compared to 99.9 million in 2019, with net equity of approximately 1,070 million, up by 19% on 902 million as at December 31, 2019. The consolidated net profit, therefore considering the application of the IFRS 9, has been of 1,954,409.

The Shareholders' Meeting today also approved the separate annual report of TIP S.p.A. for the year ending December 31, 2020 which presents a profit of 32,277,899 that, in application of IFRS 9, does not reflect capital gains for over 38,5 million which did not pass through the income statement, but were transferred directly into 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:

- to the legal reserve 1,287,163
- to a dividend of 0.10 per share to outstanding ordinary shares, gross of withholding taxes, with dividend coupon date of May 24, 2021 and payment on May 26, 2021 and with the right to receive dividend payment ("record date") of May 25, 2021.

Appointment of the new board of Statutory Auditors

The Shareholders' Meeting has furthermore appointed the new board of Statutory Auditors, that will remain in charge for the three years 2021-2023, resolving at the same time their compensation. Statutory Auditors have been appointed: - Myriam Amato (standing auditor and President of the Board of Statutory Auditors) - Fabio Pasquini (standing auditor) - Alessandra Tronconi (standing auditor) - Andrea Mariani (alternate auditor) - Massimiliano Alberto Tonarini (alternate auditor). The statutory auditors Fabio Pasquini, Alessandra Tronconi and Andrea Mariani come from list 1 of candidates proposed by Giovanni Tamburi (with Lippiuno S.r.l.), Alessandra Gritti and Claudio Berretti, shareholders holding in total 15,927,290 ordinary shares of TIP, equivalent to 8.638% of the share capital. The statutory auditors Myriam Amato and Massimiliano Alberto Tonarini come from list 2 of candidates proposed by Algebris Ucits Funds Plc e Algebris Core Italy Fund; Amundi Asset Management SGR SpA manager of the funds: Amundi Risparmio Italia, Amundi Sviluppo Italia; Arca Fondi S.G.R. S.p.A. manager of the funds: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55; Bancoposta Fondi S.p.A. SGR manager of the fund: Bancoposta Rinascimento; Eurizon Capital SGR

S.p.A. manager of the funds: Eurizon PIR Italia 30, Eurizon Progetto Italia 20, Eurizon Progetto Italia 70, Eurizon Azioni Italia, Eurizon Azioni PMI Italia, Eurizon Progetto Italia 40; Eurizon PIR Italia Azioni; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management SGR S.p.A. manager of the funds: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 50, Piano Bilanciato Italia 30; Mediolanum International Funds Limited - Challenge Funds - Challenge Italian Equity; Mediolanum Gestione Fondi SGR S.p.A. manager of the funds: Mediolanum Flessibile Futuro Italia, Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia, shareholders holding in total 6,341,984 ordinary shares of TIP, equivalent to 3.43964% of the share capital. The curricula of the Statutory Auditors appointed are available on the web site of the company in the area “Corporate Governance, documents Shareholders’ Meeting”.

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. 36,875,860 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 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 pursuant to art. 13 of EU Regulation No 596/2014 and art. 180, comma 1, lett. c), of D. Lgs. 24 February 1998 n. 58) 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 incentive plan based on shares allocation. 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 Directors or employees (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 29, 2020 has therefore ended today and, simultaneously, starts the new plan.

As of today TIP holds a total of no. 15,027,435 treasury shares equal to the 8.150% of the share capital, bought at an average price of 5.737.

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.

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 2020, 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, 2021

TIP - TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. IS AN INDEPENDENT AND DIVERSIFIED INVESTMENT / MERCHANT BANK WITH THAT SO FAR INVESTED, AMONG DIRECT INVESTEMENTS 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: ALIMENTIAMOCI, ALKEMY, ALPITOUR, AMPLIFON, ASSET ITALIA, AZIMUT BENETTI, BE, BETA UTENSILI, BENDING SPOONS, BUZZOOLE, CENTY, CHIORINO, DIGITAL MAGICS, DOVEVIVO, EATALY, ELICA, FAGERHULT, FERRARI, HUGO BOSS, INTERPUMP, ITACA, MONCLER, MONRIF, OCTO TELEMATICS, OVS, PRYSMIAN, ROCHE BOBOIS, SESA, STARTIP, STELLANTIS, 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).