

**T.I.P.**  
Tamburi Investment Partners S.p.A.  
Sede legale in Milano, Via Pontaccio, n. 10  
Capitale sociale Euro 74.236.269,80 i.v.  
C.F. numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e P. IVA n. 10869270156

**AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. ("TIP" O "L'EMITTENTE"), DELLA NOTA INFORMATIVA E DELLA NOTA DI SINTESI DI TIP, RELATIVE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E ALLA CONTESTUALE AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE OBBLIGAZIONI DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO "PRESTITO OBBLIGAZIONARIO TIP 2014-2020"**

Si comunica l'avvenuta pubblicazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi (il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi, congiuntamente, il "Prospetto Informativo") ai sensi del combinato disposto dell'art. 31 del Regolamento (CE) N. 809/2004 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999 - relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione (l'"Offerta") e alla contestuale ammissione a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (il "MOT") delle obbligazioni (le "Obbligazioni") del prestito obbligazionario deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 4 marzo 2014 denominato "Prestito Obbligazionario TIP 2014-2020" ("il Prestito"), depositato presso Consob in data 3 aprile 2014 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 3 aprile 2014, protocollo n. 0026772/14.

Il Documento di Registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso Consob in data 3 aprile 2014, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota n. 0026772/14 del 3 aprile 2014. La Nota Informativa e la Nota di Sintesi dell'Emittente relative all'Offerta e all'ammissione a quotazione sul MOT del Prestito sono state depositate presso Consob in data 3 aprile 2014, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota n. 0026772/14 del 3 aprile 2014.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi. I rinvii ai Capitoli ed ai Paragrafi devono intendersi effettuati ai Capitoli ed ai Paragrafi del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

L'Offerta descritta nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli obbligazionari. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta riportati nel Capitolo 2 della Nota Informativa. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono inoltre invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al Gruppo e ai settori di attività in cui gli stessi operano, descritti nel Capitolo IV del Documento di Registrazione.

I fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nella Nota Informativa, nel Documento di Registrazione e nella Nota di Sintesi, ivi compresi i documenti inclusi mediante riferimento e i documenti a disposizione del pubblico, secondo le modalità di cui al Capitolo XVII del Documento di Registrazione.

**DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE**

"Tamburi Investment Partners S.p.A." o, in forma abbreviata, "TIP S.p.A."

**INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI**

**Tipologia, classe e ammontare delle Obbligazioni**

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di sottoscrizione e relativa quotazione sul MOT di minimo n. 50.000 Obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 ciascuna (il "Quantitativo Offerto Minimo") e massimo n. 100.000 Obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 ciascuna (il "Quantitativo Offerto Massimo"), per un valore nominale complessivo compreso tra euro 50.000.000 e euro 100.000.000.

Qualora le proposte di acquisto fossero inferiori al Quantitativo Offerto Minimo, l'Offerta sarà ritirata, fatta salva la facoltà dell'Emittente, d'intesa con il Responsabile del Collocamento, di non offrire integralmente le Obbligazioni oggetto dell'Offerta, procedendo alla riduzione del numero totale delle Obbligazioni offerte, dandone immediata comunicazione al pubblico con il comunicato con cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta. L'ammontare complessivo definitivo del Prestito a servizio dell'Offerta, sarà reso noto mediante diffusione entro il 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, di un apposito comunicato che verrà pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020", nonché diffuso mediante il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana.

Il codice ISIN rilasciato da Banca d'Italia per le Obbligazioni è "IT0005009524".

Borsa Italiana, con provvedimento n. 7859 del 31 marzo 2014, ha disposto l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul MOT. La data di inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT sarà disposta da Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.4.3 del Regolamento di Borsa.

**Prezzo di Offerta**

Il Prezzo di Offerta delle Obbligazioni sarà compreso in un intervallo tra il 99,00% e il 100,00% del loro valore nominale. Il Prezzo di Offerta verrà determinato al termine del Periodo di Offerta, in dipendenza delle condizioni di mercato e, pur non essendo possibile identificare obbligazioni comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente, in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni corporate disponibili sul mercato con vita residua confrontabile, sebbene scarsamente comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente, nonché sulla base delle eventuali indicazioni di prezzo pervenute da parte di investitori qualificati. Il Prezzo di Offerta delle Obbligazioni, determinato come sopra, sarà reso noto dall'Emittente mediante diffusione, entro il 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, di un apposito comunicato che verrà pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020", nonché diffuso mediante il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana.

**Descrizione dei diritti connessi alle Obbligazioni**

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria. In particolare gli Obbligazionisti hanno diritto

al pagamento delle cedole e, alla Data di Scadenza del Prestito, al rimborso alla pari del capitale. Inoltre gli Obbligazionisti hanno diritto al rimborso delle Obbligazioni al verificarsi delle ipotesi di rimborso anticipato obbligatorie previste dal Regolamento del Prestito (ossia in caso di inadempimento non rimediato dall'Emittente agli impegni previsti dal Regolamento), alle modalità e i termini di cui al Regolamento del Prestito; in tal caso il prezzo di rimborso delle Obbligazioni sarà alla pari e dunque al 100% del valore nominale delle Obbligazioni. Le Obbligazioni non saranno subordinate agli altri debiti chirografari presenti e futuri dell'Emittente. Si segnala infine che l'Emittente può in ogni momento acquistare le Obbligazioni al prezzo di mercato o ad un prezzo concordato tra le parti. Qualora gli acquisti siano effettuati tramite offerta pubblica, l'offerta deve essere rivolta a tutti i titolari di Obbligazioni a parità di condizioni. Il pagamento degli interessi avrà luogo esclusivamente per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.

**Tasso di interesse nominale e Tasso di rendimento**

Il tasso fisso nominale annuo lordo è pari al 4,75% (il "Tasso di Interesse Nominale" o la "Cedola"). Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, al tasso fisso nominale annuo lordo, dalla Data di Godimento del Prestito (inclusa) e sino alla Data di Scadenza del Prestito (esclusa).

Il tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza sarà determinato in base al Tasso di Interesse Nominale e al Prezzo di Offerta, quest'ultimo definito al termine del Periodo di Offerta. Si evidenzia che il tasso di rendimento annuo lordo a scadenza minimo delle Obbligazioni, calcolato (i) sulla base del Tasso di Interesse Nominale, (ii) con un Prezzo di Offerta massimo pari al 100% del valore nominale e (iii) in ipotesi di non re-investimento delle cedole annuali, sarà almeno pari al 4,75%. Il tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza, sarà reso noto mediante diffusione entro il 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, di un apposito comunicato che verrà pubblicato sul sito internet dell'Emittente, [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020", nonché diffuso mediante il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana.

**Destinatari**

L'Offerta, è indirizzata al pubblico indistinto in Italia, a investitori qualificati, di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti in Italia e a investitori istituzionali all'estero, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone, fatte salve le eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili.

Non possono comunque aderire all'Offerta coloro che, al momento dell'adesione, pur essendo residenti in Italia, possano essere considerati ai sensi delle U.S. Securities Laws e di altre normative locali applicabili in materia, residenti negli Stati Uniti d'America o in qualsiasi altro paese nel quale l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi"). Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili in ciascuno di tali Altri Paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. Le Obbligazioni non sono state, né saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933 ("Securities Act") e successive modificazioni ovvero ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Esse non potranno conseguentemente essere offerte o comunque distribuite direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi.

Per maggiori informazioni in merito ai destinatari dell'Offerta e al quantitativo di Obbligazioni destinate all'Offerta cfr. Capitolo V, Paragrafo 5.2.1 della Nota Informativa.

**CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA**

La seguente tabella riporta il calendario indicativo dell'Offerta:

Inizio dell'Offerta	7 aprile 2014, ore 9:00.
Termine dell'Offerta	16 aprile 2014, ore 17:30, salvo chiusura anticipata o proroga.
Pagamento del Prezzo di Offerta / Data di Emissione	25 aprile 2014, salvo chiusura anticipata o proroga.
Messa a disposizione degli aventi diritto delle Obbligazioni	25 aprile 2014 (contestualmente alla data di emissione), salvo chiusura anticipata o proroga.

**Modalità di adesione all'Offerta**

Le proposte di acquisto dovranno essere effettuate esclusivamente attraverso il MOT avvalendosi di Intermediari che immettano l'ordine direttamente o - qualora non siano abilitati ad operare sul MOT - per il tramite degli operatori partecipanti al MOT. I quantitativi minimi saranno pari a n. 1 Obbligazione, per un valore nominale complessivo pari a euro 1.000 o suoi multipli. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di adesione all'Offerta cfr. Capitolo V, Paragrafo 5.1.4 della Nota Informativa.

**Ritiro dell'Offerta, chiusura anticipata e proroga del Periodo di Offerta**

Qualora le proposte di acquisto fossero inferiori al Quantitativo Offerto Minimo, l'Offerta sarà ritirata, fatta salva la facoltà dell'Emittente, d'intesa con il Responsabile del Collocamento, di non offrire integralmente le Obbligazioni oggetto dell'Offerta, procedendo alla riduzione del numero totale delle Obbligazioni offerte, dandone immediata comunicazione al pubblico con il comunicato con cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta.

Qualora, durante il Periodo di Offerta, siano stati ricevuti complessivamente ordini tali da esaurire il Quantitativo Offerto Massimo, non verrà data esecuzione, per la parte eccedente, agli ordini ricevuti successivamente e il Responsabile del Collocamento, d'intesa con la Società, disporrà la chiusura anticipata dell'Offerta. La chiusura anticipata dell'Offerta sarà tempestivamente comunicata dall'Emittente a Consob, a Borsa Italiana e al pubblico mediante diffusione di un apposito comunicato che verrà pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020", nonché diffuso mediante il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana.

È prevista la facoltà di prorogare il Periodo di Offerta; tale decisione verrà comunicata dall'Emittente alla Consob, a Borsa Italiana e al Pubblico entro la data di chiusura dell'Offerta, mediante diffusione di un apposito comunicato che verrà pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020", nonché diffuso mediante il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana.

**LUOGHI NEI QUALI È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO**

Il Prospetto Informativo è stato pubblicato ed è disponibile sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. e su quello dell'Emittente ([www.tipspa.it](http://www.tipspa.it)), nell'area dedicata "Investor relations/Prestito Obbligazionario TIP 2014 - 2020". Copia cartacea del Prospetto Informativo può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale dell'Emittente (Via Pontaccio, n. 10, Milano).

Milano, 4 aprile 2014

