

. T . I . P .

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

**COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 84-BIS, CO. 5°, DEL REGOLAMENTO CONSOB 11971/1999**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. ("TIP" O LA "SOCIETÀ"- TIP.MI) - TENUTO IN DATA ODIERA A SEGUITO DELLA RIUNIONE ASSEMBLEARE DEL 29 APRILE 2011 CHE HA APPROVATO L'ADOZIONE DI UN NUOVO PIANO DI INCENTIVAZIONE RISERVATO A DIPENDENTI E AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ E HA CONFERITO MANDATO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DEFINIRE E DISCIPLINARE I TERMINI, LE CONDIZIONI E LE MODALITÀ DI ATTUAZIONE DEL PREDETTO PIANO - SU PROPOSTA DEL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE E SENTITO IL PARERE FAVOREVOLE DEL COLLEGIO SINDACALE, HA DELIBERATO DI:

- (A) ADOTTARE IL REGOLAMENTO DEL "PIANO DI INCENTIVAZIONE TIP 2011/2014" (IL "PIANO") RIVOLTO AD AMMINISTRATORI ESECUTIVI DI TIP (GLI "AMMINISTRATORI") E A DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ INDIVIDUATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE TRA SOGGETTI CHE RICOPRANO O SVOLGANO RUOLI O FUNZIONI RILEVANTI IN TIP (I "DIPENDENTI");
- (B) DETERMINARE IN 5.000.000 IL NUMERO MASSIMO DI OPZIONI (LE "OPZIONI") DA ATTRIBUIRE GRATUITAMENTE AI BENEFICIARI DEL PIANO (I "BENEFICIARI"), CIASCUNA DELLE QUALI ATTRIBUTIVA DEL DIRITTO:
  - (A) DI ACQUISTARE UN'AZIONE ORDINARIA DELLA SOCIETÀ (GIÀ IN PORTAFOGLIO ALLA DATA DI APPROVAZIONE DEL REGOLAMENTO DEL PIANO (IL "REGOLAMENTO") O SUCCESSIVAMENTE ACQUISTATA); OVVERO (B) DI SOTTOSCRIVERE UN'AZIONE ORDINARIA DELLA SOCIETÀ DI NUOVA EMISSIONE; OVVERO ANCORA (C) DI RICEVERE DALLA SOCIETÀ LA LIQUIDAZIONE DELL'EVENTUALE *CAPITAL GAIN*, INTESO COME L'IMPORTO LORDO PARI ALLA DIFFERENZA TRA IL VALORE DI MERCATO DELL'AZIONE ORDINARIA DI TIP ALLA DATA DI ESERCIZIO DELL'OPZIONE E IL PREZZO DI ESERCIZIO DELL'OPZIONE STESSA, FISSATO IN EURO 1,50;
- (C) STABILIRE CHE: (A) GLI AMMINISTRATORI SARANNO TENUTI A MANTENERE E A NON VENDERE, SINO AL TERMINE DEL MANDATO IN CORSO AL MOMENTO DI CIASCUN ESERCIZIO DELLE OPZIONI, UNA QUOTA NON INFERIORE AL 30% DELLE AZIONI ACQUISTATE NEL CORSO DI TALE MANDATO; (B) I DIPENDENTI SARANNO TENUTI A MANTENERE E A NON VENDERE, PER UN PERIODO DI 3 ANNI DALLA DATA DI ESERCIZIO DELLE OPZIONI, UNA QUOTA NON INFERIORE AL 30% DELLE AZIONI ACQUISTATE;
- (D) STABILIRE CHE, IN CASO DI ESERCIZIO DELLE OPZIONI MEDIANTE LIQUIDAZIONE AI SINGOLI BENEFICIARI DEL *CAPITAL GAIN*, I BENEFICIARI DOVRANNO REINVESTIRE NELL'ACQUISTO DI AZIONI ORDINARIE DELLA SOCIETÀ UNA QUOTA NON INFERIORE AL 30% DELL'IMPORTO NETTO RICEVUTO; LE AZIONI RIVENIENTI DA TALE REINVESTIMENTO DOVRANNO ESSERE MANTENUTE E NON POTRANNO ESSERE VENDUTE PER I PERIODI PREVISTI AL PRECEDENTE PUNTO (C);

. T . I . P .

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

(E) STABILIRE CHE LE OPZIONI, ESERCITABILI DA CIASCUNO DEI BENEFICIARI NEL PERIODO COMPRESO TRA IL 1° GENNAIO 2014 E IL 30 GIUGNO 2015, DECADRANNO ANTICIPATAMENTE: (A) PER I DIPENDENTI, NEL CASO DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO PER CAUSE DIVERSE DA (I) DIMISSIONI VOLONTARIE DEL DIPENDENTE SEGUITE DALLA RICHIESTA DI AMMISSIONE AL TRATTAMENTO PENSIONISTICO O (II) LICENZIAMENTO SENZA GIUSTA CAUSA; (B) PER GLI AMMINISTRATORI, NEL CASO DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI AMMINISTRAZIONE PER CAUSE DIVERSE DA (I) REVOCA SENZA GIUSTA CAUSA O (II) SCADENZA DEL TERMINE LEGALE DI NOMINA E MANCATO RINNOVO DEL MANDATO O (III) MALATTIA O IMPEDIMENTO CHE COMPORTI L'INCAPACITÀ E/O L'IMPOSSIBILITÀ DEL BENEFICIARIO DI SVOLGERE CON CONTINUITÀ IL MANDATO DI AMMINISTRATORE;

(F) STABILIRE CHE LE OPZIONI SARANNO ESERCITABILI ANCHE IN VIA ANTICIPATA QUALORA: (A) L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DELLA SOCIETÀ DELIBERI DI DAR CORSO AD OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA IDONEE A DETERMINARE L'ESTINZIONE DELLA SOCIETÀ OVVERO L'ACQUISIZIONE DA PARTE DI UNO O PIÙ SOGGETTI DI UNA PARTECIPAZIONE NEL CAPITALE SOCIALE DELLA STESSA TALE DA CONFERIRE AI PREDETTI SOGGETTI L'ESERCIZIO DEL CONTROLLO, ANCHE IN VIA CONGIUNTA, SULLA SOCIETÀ AI SENSI DELL'ART. 93 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58; (B) UNO O PIÙ SOGGETTI COMUNICHINO, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 102, PRIMO COMMA, DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58, L'INTENZIONE DI PROMUOVERE, SU BASE VOLONTARIA, UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO O DI SCAMBIO AVENTE AD OGGETTO LE AZIONI DELLA SOCIETÀ; (C) CESSI DALLA CARICA, PER QUALSIASI MOTIVO DIVERSO DALLE DIMISSIONI VOLONTARIE O DALLA REVOCA PER GIUSTA CAUSA, LA MAGGIORANZA DEGLI AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ IN CARICA ALLA DATA DELLA DATA DI APPROVAZIONE DEL REGOLAMENTO; (D) SIA STATO REVOCATO SENZA GIUSTA CAUSA IL PRESIDENTE/AMMINISTRATORE DELEGATO E/O IL VICE-PRESIDENTE/CONSIGLIERE DELEGATO DELLA SOCIETÀ IN CARICA ALLA DATA DI APPROVAZIONE DEL REGOLAMENTO; (E) UNO O PIÙ SOGGETTI COLLEGATI TRA LORO ACQUISISCANO UNA PARTECIPAZIONE NEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ TALE DA CONFERIRE AGLI STESSI L'ESERCIZIO DEL CONTROLLO, ANCHE IN VIA CONGIUNTA, SULLA SOCIETÀ AI SENSI DELL'ART. 93 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58, OVVERO UNO O PIÙ SOGGETTI, ANCHE COLLEGATI TRA LORO, CHE NON SIANO GIÀ AZIONISTI CON UNA PARTECIPAZIONE DI RILIEVO ALLA DATA DI APPROVAZIONE DEL REGOLAMENTO, ACQUISISCANO UNA PARTECIPAZIONE TALE DA CONSENTIRE LORO DI INFLUIRE IN MODO RILEVANTE SUGLI ASSETTI AZIONARI DELLA SOCIETÀ OPPURE ACQUISISCANO UNA PARTECIPAZIONE NEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ SUPERIORE A QUELLA DEL SINGOLO MAGGIOR AZIONISTA DI TIP ALLA DATA DEL 30 GIUGNO 2011;

(G) STABILIRE CHE LE MASSIME N. 5.000.000 OPZIONI SIANO RIPARTITE TRA I BENEFICIARI COME SEGUONO:

- COMPLESSIVE N. 4.950.000 AGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI E AI DIPENDENTI INDICATI NELLA TABELLA N. 1 DELLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A AL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999, ALLEGATA ALLA PRESENTE COMUNICAZIONE;
- MASSIME N. 50.000 AGLI ALTRI BENEFICIARI DA INDIVIDUARSI SUCCESSIVAMENTE FRA I DIPENDENTI CHE RICOPRANO O SVOLGANO RUOLI O FUNZIONI RILEVANTI IN TIP.

. T . I . P .

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

PER TUTTO QUANTO NON ESPRESSAMENTE PREVISTO NEL PRESENTE COMUNICATO SI RIMANDA AL DOCUMENTO INFORMATIVO REDATTO AI SENSI DELL'ART. 84-BIS DEL REGOLAMENTO CONSOB 11971/1999 DISPONIBILE SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETÀ [WWW.TIPSPA.IT](http://WWW.TIPSPA.IT).

IN ALLEGATO SI RIPORTANO LE INFORMAZIONI DI CUI ALLA TABELLA N. 1 DELLO SCHEMA 7 DELL'ALLEGATO 3A AL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999.

---

TIP - TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. È UNA *INVESTMENT / MERCHANT BANK* INDIPENDENTE CHE EFFETTUÀ INVESTIMENTI IN AZIENDE IN GRADO DI ESPRIMERE DELLE "ECCELLENZE" SUL PIANO INDUSTRIALE ED IMPRENDITORIALE E CHE SVOLGE ATTIVITÀ DI *ADVISORY*. ATTUALMENTE DETIENE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ QUOTATE E NON QUOTATE TRA CUI: PRYSMIAN, AMPLIFON, DATALOGIC, INTERPUMP, I.M.A., BEE TEAM, BOLZONI, MANAGEMENT & CAPITALI, PRINTEMPS, NOEMALIFE, NH HOTELES, ZIGNAGO VETRO, MONRIF, INTERCOS, PALAZZARI & TURRIES,.

CONTATTI: ALESSANDRA GRITTI  
AMMINISTRATORE DELEGATO – INVESTOR RELATOR  
TEL. 02 8858801 MAIL: [GRITTI@TAMBURI.IT](mailto:GRITTI@TAMBURI.IT)

| NOMINATIVO<br>o CATEGORIA |                                                 | QUADRO 2<br>OPZIONI (OPTION GRANT)                                                                                        |                                                                                                 |                                                                                             |                                                                            |                        |                                                                                 |                     |
|---------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                           |                                                 | OPZIONI DI NUOVA ASSEGNAZIONE IN BASE A DECISIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA<br>SEZIONE 2 |                                                                                                 |                                                                                             |                                                                            |                        |                                                                                 |                     |
|                           |                                                 | DATA<br>DELIBERA<br>ASSEMBLEA                                                                                             | DESCRIZIONE                                                                                     | N. STRUMENTI<br>FINANZIARI<br>SOTTOSTANTI LE<br>OPZIONI PER OGNI<br>SOGGETTO O<br>CATEGORIA | DATA DI<br>ASSEGNAZIONE DA<br>PARTE DEL CDA O<br>DELL'ORGANO<br>COMPETENTE | PREZZO DI<br>ESERCIZIO | PREZZO DI<br>MERCATO<br>STRUMENTI<br>FINANZIARI<br>ALLA DATA DI<br>ASSEGNAZIONE | SCADENZA<br>OPZIONE |
| AMMINISTRATORI            |                                                 |                                                                                                                           |                                                                                                 |                                                                                             |                                                                            |                        |                                                                                 |                     |
| Giovanni Tamburi          | PRESIDENTE E<br>AMMINISTRATORE<br>DELEGATO      | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 1.500.000                                                                                   | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |
| Alessandra Gritti         | VICE PRESIDENTE E<br>AMMINISTRATORE<br>DELEGATO | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 825.000                                                                                     | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |
| Claudio Berretti          | DIRETTORE<br>GENERALE E<br>DIRIGENTE            | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 725.000                                                                                     | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |
| DIPENDENTI                |                                                 |                                                                                                                           |                                                                                                 |                                                                                             |                                                                            |                        |                                                                                 |                     |
| Filippo Bozzalla          | QUADRO                                          | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 225.000                                                                                     | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |
| Lidia Duka                | IMPIEGATA                                       | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 200.000                                                                                     | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |
| Andrea Faraggiana         | QUADRO                                          | 29/4/2011                                                                                                                 | OPZIONI ORDINARIE SU AZIONI TAMBURI INVESTIMENT PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | 300.000                                                                                     | 4 AGOSTO 2011                                                              | EURO 1,50              | 1.455                                                                           | 30.06.2015          |

|                      |           |           |                                                                                |                                             |         |               |           |       |            |
|----------------------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|---------------|-----------|-------|------------|
| DARIO FRACCHIOLLA    | QUADRO    | 29/4/2011 | OPZIONI ORDINARIE INVESTIMENTO CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI          | SU AZIONI TAMBURI PARTNERS CON LIQUIDAZIONE | 300.000 | 4 AGOSTO 2011 | EURO 1,50 | 1,455 | 30.06.2015 |
| LUIGI INNOCENTI      | QUADRO    | 29/4/2011 | OPZIONI ORDINARIE INVESTIMENTO PARTNERS CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI | SU AZIONI TAMBURI PARTNERS CON LIQUIDAZIONE | 200.000 | 4 AGOSTO 2011 | EURO 1,50 | 1,455 | 30.06.2015 |
| ALESSANDRO MARTINONI | DIRIGENTE | 29/4/2011 | OPZIONI ORDINARIE INVESTIMENTO CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI          | SU AZIONI TAMBURI PARTNERS CON LIQUIDAZIONE | 250.000 | 4 AGOSTO 2011 | EURO 1,50 | 1,455 | 30.06.2015 |
| FILIPPO MONTI        | QUADRO    | 29/4/2011 | OPZIONI ORDINARIE INVESTIMENTO CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI          | SU AZIONI TAMBURI PARTNERS CON LIQUIDAZIONE | 300.000 | 4 AGOSTO 2011 | EURO 1,50 | 1,455 | 30.06.2015 |
| ALESSANDRA ROLLANDI  | IMPIEGATA | 29/4/2011 | OPZIONI ORDINARIE INVESTIMENTO CON LIQUIDAZIONE FISICA O PER CONTANTI          | SU AZIONI TAMBURI PARTNERS CON LIQUIDAZIONE | 125.000 | 4 AGOSTO 2011 | EURO 1,50 | 1,455 | 30.06.2015 |