

## COMUNICATO STAMPA

### **L'Assemblea degli azionisti di TIP approva l'ulteriore rafforzamento patrimoniale e l'integrazione con SeconTip**

**Assegnazione gratuita e proporzionale agli azionisti di azioni proprie TIP con abbinati *warrant* per la sottoscrizione di nuove azioni TIP**

**Aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione da liberarsi in natura mediante conferimento di azioni SeconTip**

**Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte e per un periodo di cinque anni, il capitale sociale di TIP fino ad un importo massimo di 150 milioni di euro, parzialmente coperto da impegni di azionisti di SeconTip**

**Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ad emettere, entro il 30 giugno 2013, un prestito obbligazionario parzialmente convertibile per un importo massimo di 40 milioni di euro, integralmente coperto da impegni di azionisti di SeconTip**

L'assemblea degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A. ("TIP") riunitasi in data odierna in prima convocazione in sede ordinaria e straordinaria, nel prendere atto delle più recenti evoluzioni del mercato del *private equity*, principale comparto nel quale opera la società, ha deliberato una serie di operazioni mirate all'ulteriore rafforzamento patrimoniale del gruppo nell'ottica di avviare una nuova fase di investimenti ed all'integrazione societaria tra TIP e la partecipata SeconTip S.p.A. ("SeconTip").

Il mercato del *private equity* in tutto il mondo sta infatti vivendo una fase di forte evoluzione, con le operazioni di *leveraged buy out* ormai molto difficili da realizzarsi, con il credito bancario connesso in forte rallentamento e soprattutto con prospettive industriali e commerciali delle aziende non più in grado di fare prevedere agli investitori ritorni assimilabili a quelli realizzati in precedenza. In questa situazione gli operatori più solidi si stanno progressivamente posizionando verso operazioni sul mercato cosiddetto secondario.

TIP, che aveva promosso la costituzione di SeconTip proprio per cogliere opportunità simili, vista anche la notevole liquidità esistente sia in TIP che in SeconTip, ha ritenuto opportuno proporre agli altri soci SeconTip un'operazione di integrazione societaria in grado di mettere le due compagini in condizione di affrontare le prossime possibili acquisizioni ed investimenti in modo quanto più possibile coordinato.

Più nel dettaglio, l'Assemblea ha approvato le seguenti deliberazioni:

- (i) l'assegnazione gratuita agli azionisti di TIP, previo assorbimento della perdita di esercizio 2008, di massime numero 4.442.353 azioni proprie TIP, in proporzione alle azioni TIP già possedute

dagli azionisti medesimi e in ragione di 1 (una) azione propria ogni 24 (ventiquattro) azioni TIP possedute da ciascun azionista. Alle azioni proprie assegnate verranno abbinati gratuitamente massimi numero 13.327.059 *Warrant*, in ragione di 3 (tre) *Warrant* per ogni azione propria TIP distribuita, ciascuno dei quali attribuirà il diritto di sottoscrivere un'azione ordinaria TIP di nuova emissione (la "Distribuzione");

- (ii) l'emissione dei massimi numero 13.327.059 *Warrant* da abbinare gratuitamente alle azioni proprie assegnate agli azionisti ai sensi della delibera di cui al precedente punto (i) e il conseguente aumento di capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi Euro 23.988.706,20, comprensivi di sovrapprezzo, riservato ai portatori di tali *Warrant*. I *Warrant* conferiranno ai rispettivi titolari il diritto di sottoscrivere 1 (una) azione ordinaria TIP di nuova emissione per ciascun *Warrant* posseduto, ad un prezzo di esercizio pari a: (a) Euro 1,50 per azione (di cui Euro 0,52 da imputarsi a capitale ed Euro 0,98 da imputarsi a sovrapprezzo) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il periodo di esercizio che decorre dal primo al trentesimo giorno del mese di giugno dell'anno 2011; (b) Euro 1,65 per azione (di cui Euro 0,52 da imputarsi a capitale ed Euro 1,13 da imputarsi a sovrapprezzo) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il periodo di esercizio che decorre dal primo al trentesimo giorno del mese di giugno dell'anno 2012; e (c) Euro 1,80 per azione (di cui Euro 0,52 da imputarsi a capitale ed Euro 1,28 da imputarsi a sovrapprezzo) qualora i *Warrant* siano esercitati durante il periodo di esercizio che decorre dal primo al trentesimo giorno del mese di giugno dell'anno 2013;
- (iii) un aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, per complessivi Euro 32.899.276,28 (di cui Euro 13.344.480,24 a titolo di nominale ed Euro 19.554.796,04 per sovrapprezzo), da liberarsi mediante conferimento in natura della piena ed esclusiva proprietà di azioni della società SeconTip S.p.A.. A fronte della sottoscrizione e liberazione di tale aumento di capitale in natura TIP emetterà massime n. 25.662.462 azioni ordinarie ad un prezzo di sottoscrizione per azione pari a Euro 1,282 (di cui Euro 0,762 a titolo di sovrapprezzo), aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e con godimento 1° gennaio 2010;
- (iv) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di TIP della delega ad aumentare, in una o più volte e per un periodo di cinque anni dalla deliberazione, il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per massimi complessivi Euro 150.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 del codice civile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione e da offrire in opzione ai soci; e
- (v) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di TIP, ex art. 2420-ter codice civile, della delega, da esercitarsi entro il 30 giugno 2013: (a) ad emettere massime numero 40.000 obbligazioni, del valore nominale di Euro 1.000,00 ciascuna, per un importo massimo complessivo di Euro 40.000.000,00, convertibili per una quota parte non superiore al 20% del relativo valore nominale in azioni ordinarie TIP, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del codice civile; e (b) ad aumentare il capitale sociale per

massimi complessivi Euro 8.000.000,00, al servizio esclusivo della conversione parziale delle menzionate obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissione di azioni ordinarie TIP aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione. Il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni a servizio della conversione sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione in occasione dell'esecuzione della delega, sulla base di Euro 1,282 maggiorato del 7% composto annuo a decorrere dalla data odierna e fino alla scadenza del prestito obbligazionario.

L'efficacia delle singole deliberazioni assunte in sede di Assemblea Straordinaria è naturalmente subordinata alla loro iscrizione nel competente Registro delle Imprese di Milano nel rispetto delle disposizioni applicabili previste dalla disciplina vigente.

Si segnala infine che, con riferimento all'esecuzione delle suddette deliberazioni assembleari, si prevede di dare attuazione alla Distribuzione prima dell'Assemblea chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009. Si prevede inoltre di eseguire l'aumento di capitale *ex art. 2441*, quarto comma, prima parte, codice civile entro il mese di maggio 2010 e, comunque, successivamente all'esecuzione della Distribuzione. Le deleghe per l'aumento di capitale in opzione e per il prestito obbligazionario verranno eventualmente esercitate in epoca successiva al perfezionamento dell'aumento di capitale in natura di cui al precedente punto (iii).

Milano, 26 febbraio 2010

---

**TIP - Tamburi Investment Partners S.p.A.** è una *investment / merchant bank* indipendente partecipata da numerose famiglie di importanti imprenditori italiani che svolge attività di *advisory* ed effettua investimenti in medie aziende in grado di esprimere delle "eccellenze" sul piano industriale ed imprenditoriale. Attualmente detiene, direttamente o indirettamente, partecipazioni in società quotate e non quotate tra cui: Datalogic, Interpump, Bee Team, Printemps, NH Hoteles, MARR, Servizi Italia, Monti Ascensori, Noemalife, d'Amico Società di Navigazione, Monrif, Zignago Vetro, Bolzoni, Valsoia, Enervit, TBS Group, Solgenia, Assist Consulting, Palazzari & Turries Ltd, Between.

Contatti: Alessandra Gritti  
*Amministratore Delegato – Investor Relator*  
Tel. 02 8858801  
[gritti@tamburi.it](mailto:gritti@tamburi.it)