

## **AVVISO AGLI AZIONISTI ORDINARI DI TIM S.P.A.**

*ai sensi dell'art. 136 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche*

\*\*\*

### **SOLLECITAZIONE DI DELEGHE PROMOSSA DA**

ALESSANDRO BARNABA

STEFANO SIRAGUSA

MERLYN PARTNERS SCSp

### **EMITTENTE**

TIM S.p.A.

### **SOGGETTI INCARICATI DELLA SOLLECITAZIONE E RACCOLTA DELLE DELEGHE**

LEXIA

Hoop Capital S.r.l.

\*\*\*

#### **1. PREMESSA.**

Il presente avviso contiene le principali informazioni relative alla sollecitazione di deleghe degli azionisti di TIM S.p.A. (“**TIM**” o l’“**Emittente**” o la “**Società**”), che i promotori nel seguito indicati intendono effettuare ai sensi degli artt. 136 e ss. del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) e degli artt. 135 ss. del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), con riferimento all’assemblea degli azionisti ordinari di TIM convocata, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, per il giorno 23 aprile 2024, alle ore 11:00, in Milano (MI), via Gaetano Negri n. 1. (l’“**Assemblea**”).

Il presente avviso costituisce aggiornamento, alla data dell’11 aprile 2024 e limitatamente alle informazioni contenute nel successivo par. 6, dell’avviso pubblicato il 5 aprile 2024, ed è trasmesso contestualmente all’Emittente, a CONSOB, a Borsa Italiana S.p.A. e a Monte Titoli S.p.A., nonché pubblicato sul sito *internet* <https://deleghe.tvalue.cloud>.

#### **2. DATI IDENTIFICATIVI DEI PROMOTORI.**

I soggetti che intendono promuovere la sollecitazione sono:

- (i) Alessandro Barnaba, nato a Roma il 14 febbraio 1973 (C.F. BRNLSN73B14H501T), domiciliato in 11 Thornwood Lodge, Thornwood Gardens, W87EB (UK);
- (ii) Stefano Siragusa, nato a Feltre (BL) il 29 gennaio 1976 (C.F. SRGSFN76A29D530Z), domiciliato in Milano, Piazza Eleonora Duse n. 1;
- (iii) Merlyn Partners SCSp è una società in accomandita speciale (*société en commandite spéciale*) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo e qualificabile come fondo di investimento alternativo ai sensi della legge lussemburghese sui gestori di fondi di investimento alternativi, avente sede legale in 3, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach (Granducato di Lussemburgo) e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Granducato di Lussemburgo con il numero B230467, nella persona del socio amministratore accomandatario (*associé gérant commandité*) Merlyn GP S.à r.l., società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, avente sede legale in 3, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach (Granducato di Lussemburgo) e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Granducato di Lussemburgo con il numero B230282 (“**Merlyn GP**”), nelle persone degli amministratori e legali rappresentanti *pro tempore* signor Andrew William Linford, nato a Royal Leamington Spa (Regno Unito) il 10 febbraio 1967 e residente in Anderson Square (4th floor), 64 Shedden Road, KY1-1003 Grand Cayman, Isole Cayman (Regno Unito), signor Claude Aloyse Jacques Noesen, nato a Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo) il 19 ottobre 1958 e residente in 25, Um Seintchen, 8363 Greisch (Granducato di Lussemburgo), e signor Charles Norton Woolnough, nato a Douglas (Isola di Man) il 17 maggio 1976 e residente in Ballacree Farm, Ronague Road, IM9 4HF Ballabeg (Isola di Man).

(congiuntamente, di seguito, i “**Promotori**”)

I Promotori hanno incaricato Lexia, studio legale con sede in Milano, in Via del Lauro n. 9, P.IVA IT10584260961 (“**Lexia**”), nonché Hoop Capital S.r.l., con sede in Milano, Via Vincenzo Monti n. 47, codice fiscale e P.IVA n. 11203510968 (“**Hoop**” e, unitamente a Lexia, i “**Soggetti Delegati**”) della raccolta delle deleghe di voto e di manifestare il voto nell’Assemblea di TIM – attraverso subdelega al rappresentante designato, in quanto l’intervento e l’esercizio del diritto di voto in Assemblea avranno luogo esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell’articolo 135-*undecies* del TUF, individuato nello Studio Legale Trevisan & Associati di Milano (il “**Rappresentante Designato**”) o suoi sostituti in caso d’impedimento – in esercizio delle deleghe conferite a seguito e nell’ambito della Sollecitazione.

Pertanto, i Promotori, tramite i Soggetti Delegati, provvederanno a propria volta a conferire sub-delega ai sensi dell'art. 135-novies del TUF e a fornire istruzioni di voto al Rappresentante Designato, sulla base delle deleghe ricevute.

### **3. DATI IDENTIFICATIVI DELLA SOCIETÀ EMITTENTE.**

La società emittente le azioni per le quali viene chiesto il conferimento della delega di voto è TIM S.p.A.. L'Emittente ha sede legale in Milano (MI), via Gaetano Negri n. 1., è iscritta nel registro delle Imprese di Milano e ha partita IVA n. 00488410010. Le azioni di TIM sono negoziate in Italia sul Mercato Euronext Milan con codice ISIN IT0003497168.

### **4. DATA DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ED ELENCO DELLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO.**

L'Assemblea è convocata, in unica convocazione, per il giorno 23 aprile 2024, alle ore 11:00, in Milano (MI), via Gaetano Negri n. 1.

L'ordine del giorno dell'Assemblea, riportato nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente (Sezione Investitori / *Corporate Governance* / Assemblee) è il seguente:

#### **Parte Ordinaria**

1. *Bilancio al 31 dicembre 2023 – Approvazione della documentazione di bilancio – Copertura della perdita d'esercizio.*
2. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.*
  - 2.1. *Approvazione della prima sezione (politica di remunerazione per il 2024);*
  - 2.2. *Voto non vincolante sulla seconda sezione (compensi corrisposti nel 2023).*
3. *Nomina del consiglio di amministrazione.*
  - 3.1. *Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione.*
  - 3.2. *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.*
  - 3.3. *Nomina degli amministratori.*
  - 3.4. *Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.*
4. *Nomina del collegio sindacale.*
  - 4.1. *Nomina dei sindaci effettivi e supplenti.*
  - 4.2. *Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.*
  - 4.3. *Determinazione del compenso.*
5. *Adozione di modifiche del Piano di Stock Options 2022-2024 – Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

#### **Parte Straordinaria**

6. *Utilizzo di parte della riserva legale a copertura della perdita d'esercizio – Esclusione dell'obbligo di successiva reintegrazione in relazione alla disciplina del vincolo di sospensione d'imposta.*

**5. MODALITÀ DI PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO E DEL MODULO DI DELEGA.**

Il prospetto e il modulo di delega sono pubblicati mediante la trasmissione all'Emittente, a CONSOB, a Borsa Italiana S.p.A. e a Monte Titoli S.p.A., nonché resi disponibili sul sito *internet* <https://deleghe.tvalue.cloud>.

**6. DATA A PARTIRE DALLA QUALE IL SOGGETTO A CUI SPETTA IL DIRITTO DI VOTO PUÒ RICHIEDERE AL PROMOTORE IL PROSPETTO E IL MODULO DI DELEGA OVVERO PRENDERNE VISIONE PRESSO LA SOCIETÀ DI GESTIONE DEL MERCATO.**

Gli azionisti dell'Emittente hanno potuto prendere visione delle prime versioni del prospetto e del modulo di delega sul *sito internet* <https://deleghe.tvalue.cloud> a partire dal 5 aprile 2024. A partire dal 11 aprile 2024 sono state pubblicate su tale *sito internet* versioni aggiornate del prospetto e del modulo di delega.

**7. PROPOSTE DI DELIBERAZIONE PER LE QUALI SI INTENDE SVOLGERE LA SOLLECITAZIONE.**

I Promotori intendono svolgere la presente Sollecitazione di deleghe con riferimento agli argomenti all'ordine del giorno che si riportano di seguito, unitamente alle relative proposte di deliberazione dei Promotori stessi.

**Parte Ordinaria:**

| Argomento all'ordine del giorno   | Proposta di deliberazione dei Promotori  |
|---|--|
| <p><b>1. Bilancio al 31 dicembre 2023 – Approvazione della documentazione di bilancio – Copertura della perdita d'esercizio</b></p> | <p><b>FAVOREVOLE</b><br/>                     alla proposta dell'Emittente di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• approvare il bilancio di esercizio 2023 di TIM S.p.A.</li> <li>• coprire la perdita d'esercizio di TIM S.p.A. (pari a euro 995.364.447,83):                             <ul style="list-style-type: none"> <li>a) per euro 575.673.347,42 mediante integrale utilizzo della Riserva da sovrapprezzo azioni</li> <li>b) per euro 419.691.100,41 mediante utilizzo della Riserva legale</li> </ul> </li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti</b><br/> <b>2.1 Approvazione della prima sezione (politica di remunerazione per il 2024)</b></p>  | <p><b>CONTRARIO</b><br/>         alla proposta dell’Emittente di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti dalla Società.</p>  |
| <p><b>2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti</b><br/> <b>2.2 Voto non vincolante sulla seconda sezione (compensi corrisposti nel 2023)</b></p> | <p><b>CONTRARIO</b><br/>         alla proposta dell’Emittente di deliberare in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti dalla Società.</p>  |
| <p><b>3. Nomina del Consiglio di Amministrazione</b><br/> <b>3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione</b></p>   | <p><b>FAVOREVOLE</b><br/>         alla proposta dell’Emittente di determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.</p>   |
| <p><b>3. Nomina del Consiglio di Amministrazione</b><br/> <b>3.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione</b></p>  | <p><b>FAVOREVOLE</b><br/>         alla proposta dell’Emittente di determinare in tre esercizi, sino all’Assemblea chiamata all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, la durata in carica del Consiglio di Amministrazione della Società.</p>   |
| <p><b>3. Nomina del Consiglio di Amministrazione</b><br/> <b>3.3 Nomina degli amministratori.</b></p>  | <p><b>FAVOREVOLE</b><br/>         alla Lista n. 2 presentata da Merlyn Partners <u>SCSp</u> che riporta i seguenti candidati:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Umberto Paolucci (Presidente)*</li> <li>2. Stefano Siragusa (Amministratore Delegato)</li> <li>3. Ersilia Vaudo*</li> <li>4. Ida Claudia Panetta*</li> <li>5. Ottavia Orlandoni*</li> <li>6. Boris Di Nemsic*</li> <li>7. Niccolò Ragnini Kothny*</li> <li>8. Roberto Hackl*</li> <li>9. Boulos H.B. Doany*</li> <li>10. Barbara Oldani*</li> </ol> <p><i>*Indipendenti</i></p> |

|  |  |
|--|--|
| <b>3. Nomina del Consiglio di Amministrazione</b><br><b>3.4 Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione</b> | <p style="text-align: center;"><b>FAVOREVOLE</b></p> alla proposta dell’Emittente di determinare in Euro 1.300.000 il compenso complessivo annuo lordo del Consiglio di Amministrazione. |
|--|--|

|   |  |
|---|--|
| <b>5. Adozione di modifiche del Piano di Stock Options 2022-2024 - Deliberazioni inerenti e conseguenti</b> | <p style="text-align: center;"><b>CONTRARIO</b></p> alla proposta dell’Emittente di approvare le modifiche al Piano di Stock Options 2022-2024, nei termini descritti nella relazione del Consiglio di Amministrazione e risultanti dal documento informativo predisposto ai sensi della disciplina applicabile. |
|---|--|

**Parte straordinaria:**

|   |  |
|---|--|
| <b>6. Utilizzo di parte della riserva legale a copertura della perdita d’esercizio – Esclusione dell’obbligo di successiva reintegrazione in relazione alla disciplina del vincolo di sospensione d’imposta</b> | <p style="text-align: center;"><b>FAVOREVOLE</b></p> alla proposta dell’Emittente di approvare la riduzione delle corrispondenti poste di patrimonio netto in via definitiva, escludendone la successiva ricostituzione, fatto salvo quanto previsto dall’articolo 2430 del codice civile. |
|---|--|

Le motivazioni a sostegno di tali indicazioni di voto sono illustrate nel prospetto informativo messo a disposizione rispettivamente con le modalità, ed a partire dal termine, di cui ai precedenti paragrafi 5 e 6.

I *curriculum vitae* dei candidati della Lista n. 2 presentata da Merlyn, sono a disposizione presso la sede legale TIM di Milano, Via Gaetano Negri n. 1, sul sito internet della Società all’indirizzo [www.gruppotim.it/assemblea](http://www.gruppotim.it/assemblea) e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato delle informazioni regolamentate SDIR-NIS, gestito da Computershare S.p.A., all’indirizzo internet [www.1info.it](http://www.1info.it), e sono inoltre allegati al predetto prospetto.

Si precisa che gli azionisti che aderissero alla presente sollecitazione avranno unicamente facoltà di votare in conformità alle proposte dei Promotori, secondo quanto indicato nel presente paragrafo 7.

**8. ALTRE INFORMAZIONI.**

Si ricorda che ai fini della validità della delega, l’apposito modulo di delega deve essere sottoscritto e datato dal soggetto a cui spetta il diritto di voto. Nell’ipotesi in cui il soggetto a cui spetta il diritto

di voto sia una persona giuridica, il modulo di delega dovrà essere sottoscritto e datato dal soggetto che ne abbia la rappresentanza legale.

Per conferire delega ai Promotori, i soggetti ai quali spetta il diritto di voto all'Assemblea devono trasmettere, direttamente o per il tramite del proprio intermediario, il **modulo di delega disponibile sul sito <https://deleghe.tvalue.cloud> entro le ore 23:59 del 21 aprile 2024**, con una delle seguenti modalità:

- via posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo: [Lexiamilano@pec.lexia.it](mailto:Lexiamilano@pec.lexia.it)
- via posta elettronica all'indirizzo: [merlyn4tim@lexia.it](mailto:merlyn4tim@lexia.it)
- mediante caricamento nell'apposita sezione del sito internet <https://deleghe.tvalue.cloud>
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani a uno dei seguenti indirizzi:

Lexia - Via del Lauro 9, 20121 Milano;

Hoop Capital S.r.l. - Via Vincenzo Monti 47, 20123 Milano.

Nel caso in cui la delega sia trasmessa per posta elettronica, ferma restando la validità della delega così trasmessa, si raccomanda, per agevolare le attività operative, di inviare per posta o consegnare a mani a uno dei suddetti indirizzi l'originale, oppure di inviare in alternativa un documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell'articolo 20, commi 1-*bis* e 1-*ter*, del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82.

Unitamente al modulo di delega dovrà essere trasmessa:

- (i) in caso di persone fisiche, copia del documento di identità;
- (ii) in caso di persone giuridiche, copia del certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto dell'ente.

I Promotori non assumono alcuna responsabilità per il caso di mancato esercizio del voto in relazione a deleghe pervenute successivamente a tale data e/o a deleghe che, seppur pervenute entro detto termine, non siano pienamente conformi alla legge.

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza dei Promotori, sempre per il tramite dei Soggetti Delegati e con le stesse modalità con le quali è stata rilasciata la delega, entro il giorno antecedente l'Assemblea.

I soggetti ai quali spetta il diritto di voto e che rilasciano la delega devono richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente nei termini previsti dalla vigente normativa la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

In relazione all'intervento ed al voto, si rammenta che:

- a) ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'Emittente, effettuata dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in favore del soggetto al quale spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (vale a dire il 12 aprile 2024 - *Record Date*);
- b) soltanto coloro che risultino titolari del diritto di voto a tale data (12 aprile 2024), saranno legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea.

I Soggetti Delegati sono disponibili – così come indicato nel modulo di delega relativo alla Sollecitazione – a ricevere delega dagli Azionisti per richiedere altresì, per conto degli stessi Azionisti, agli intermediari presso i quali risultano depositate le azioni in loro possesso di effettuare la comunicazione all'Emittente, nei termini e con le modalità previsti dalla vigente normativa, attestante la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

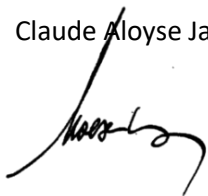
11 aprile 2024

## **Merlyn Partners SCSp**

Charles Norton Woolnough



\_\_\_\_\_  
Claude Aloyse Jacques Noesen



\_\_\_\_\_  
Andrew William Linford



\_\_\_\_\_  
**Alessandro Barnaba**





Stefano Siragusa

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Stefano Siragusa' in a cursive style.