

## AVVISO AGLI AZIONISTI

### **Risultati definitivi dell'offerta in opzione e prelazione delle azioni oggetto di recesso**

\* \* \*

TIM S.p.A. (“**TIM**” o la “**Società**”) rende noto che il 1° aprile 2026 si è conclusa l’offerta in opzione e prelazione, ai sensi dell’articolo 2437-*quater*, commi secondo e terzo, del codice civile (l’“**Offerta**”): (i) avente a oggetto le complessive n. 2.014.231 azioni di risparmio della Società per le quali è stato esercitato il diritto di recesso da parte degli azionisti di risparmio che non hanno concorso all’approvazione, da parte dell’Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio di TIM tenutasi il 28 gennaio 2026, della conversione facoltativa e obbligatoria delle azioni di risparmio emesse dalla Società in azioni ordinarie TIM (le “**Azioni Oggetto di Recesso**” e, la suddetta operazione di conversione, la “**Conversione**”); (ii) rivolta a tutti gli azionisti TIM (siano essi titolari di azioni ordinarie e/o di risparmio) che non abbiano esercitato, in tutto o in parte, il diritto di recesso; e (iii) per un valore di liquidazione unitario delle Azioni Oggetto di Recesso, determinato ai sensi dell’articolo 2437-*ter*, comma 3, cod. civ., pari Euro 0,5117.

Si comunica che, a esito dell’Offerta: (i) sulla base del rapporto di n. 1 Azione Oggetto di Recesso per ogni n. 10.555 diritti di opzione esercitati, saranno acquistate in opzione n. 459.369 Azioni Oggetto di Recesso; e (ii) sono inoltre stati esercitati diritti di prelazione in eccedenza rispetto alle residue n. 1.554.862 Azioni Oggetto di Recesso rimaste inoptate (le “**Azioni Inoptate**”). Conseguentemente, si è proceduto al riparto delle Azioni Inoptate tra gli azionisti che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di diritti di opzione da ciascuno di essi esercitato, con arrotondamento per difetto all’unità inferiore, e al successivo riparto delle Azioni Inoptate rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

Pertanto, tutte le Azioni Oggetto di Recesso saranno acquistate dai soci di TIM che abbiano esercitato i rispettivi diritti di opzione e prelazione secondo quanto illustrato in precedenza, a fronte di un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 1.030.682.

Si ricorda, infine, che l’efficacia della Conversione resta subordinata alla condizione che non sia presentata opposizione da parte dei creditori della Società alla riduzione del capitale sociale approvata dall’assemblea degli azionisti di TIM tenutasi il 28 gennaio 2026 entro il termine di 90 giorni dall’iscrizione della delibera presso il competente registro delle imprese, ai sensi dell’art. 2445, comma 4, del codice civile, o, in caso di opposizione, intervenga l’autorizzazione del Tribunale, ai sensi dell’art. 2445, comma 4, cod. civ., entro il termine di 6 mesi (prorogabile dalla Società di massimi ulteriori 3 mesi) dall’iscrizione della deliberazione di riduzione del capitale presso il registro delle imprese (la “**Condizione Riduzione di Capitale**”). Pertanto: (i) la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso in favore degli azionisti di risparmio che abbiano esercitato il diritto di recesso, così come il trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso acquistate nell’ambito della procedura di liquidazione, restano subordinati all’avveramento della Condizione Riduzione di Capitale; e (ii) in caso di mancato avveramento di tale condizione, le Azioni Oggetto di Recesso torneranno nella disponibilità dei relativi possessori senza addebito di oneri o spese a loro carico. La Società renderà noto l’eventuale avveramento della Condizione Riduzione di Capitale secondo i termini e le modalità di legge.

In caso di avveramento della Condizione Riduzione di Capitale, la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso (e, quindi, il trasferimento delle Azioni Oggetto di Recesso a fronte del pagamento del relativo valore di liquidazione) avrà luogo attraverso il sistema Monte Titoli per il tramite degli intermediari depositari, senza necessità di alcun adempimento da parte degli azionisti che abbiano esercitato il diritto di recesso. Sempre tramite gli intermediari depositari sarà comunicato agli azionisti che abbiano esercitato il diritto di opzione e prelazione il numero complessivo delle Azioni Oggetto di Recesso oggetto di acquisto a esito dell’Offerta e il conseguente controvalore di liquidazione da corrispondersi, che gli intermediari provvederanno ad addebitare sui conti degli aventi diritto a fronte dell’accredito delle Azioni Oggetto di Recesso a ciascuno spettanti.

Milano, 18 aprile 2026

TIM S.p.A.

\* \* \*

*La presente documentazione non costituisce né può essere interpretata come una offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli cui si fa riferimento non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act del 1933 (come successivamente modificato) (il “**Securities Act**”) né in Australia, Canada, Giappone, o in qualsiasi altro Paese in cui l’offerta o sollecitazione sia soggetta all’autorizzazione da parte di Autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (i “**Paesi Esclusi**”). I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a “U.S. Persons” (come definite ai sensi del Securities Act), salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un’esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copia della presente documentazione, o di parti della stessa, non sono e non potranno essere inviate, né in qualsiasi modo trasmesse, o comunque distribuite, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi.*