

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE:

- 1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**
 - 1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE;**
 - 1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO AL RISULTATO DELL'ESERCIZIO.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la “Società” o “TIP”), Vi ha convocato in sede ordinaria per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito alla proposta di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018.

Vi informiamo che ogni commento su tale argomento all’ordine del giorno è contenuto nella relazione finanziaria annuale – comprendente, *inter alia*, il progetto di bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2018 nonché la Relazione sulla gestione degli amministratori – che verrà messa a disposizione dei soci e del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile. Le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e la relazione del Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società a seguito dell’adozione dell’IFRS 9 presenta una perdita d’esercizio di euro 2.411.369 che non tiene conto di plusvalenze per oltre 51 milioni di euro che, non transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente da riserva OCI a utili portati a nuovo.

Rinviamo per una più ampia informativa a quanto indicato nei suddetti documenti, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio 2018 di Tamburi Investment Partners S.p.A. così come presentato. Inoltre considerato quanto sopra e che il conto economico pro forma del bilancio separato presenta un utile di oltre 8 milioni di euro e che la riserva per utili portati a nuovo del bilancio d’esercizio è di oltre 170 milioni di euro, Vi proponiamo:

- di riportare a nuovo la perdita d’esercizio e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:

- a riserva legale euro 455.539;
- alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0.07 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 20 maggio 2019 e con messa in pagamento il 22 maggio 2019.

Si fa presente che alla data del 14 marzo 2019 TIP detiene n. 6.256.431 azioni proprie.

Si ricorda inoltre che ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario indicati all'articolo 83-*quater*, comma 3 del TUF relative al termine della giornata contabile del 21 maggio 2019 (c.d. *record date*).

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018, da cui risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369;
 - esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;
 - preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;
delibera
1. di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Tamburi Investment Partners S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2018, dal quale risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369;
 2. di riportare a nuovo la perdita d'esercizio e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:
 - a. a riserva legale euro 455.539;
 - b. alle azioni ordinarie in circolazione un dividendo di euro 0.07 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 20 maggio 2019 e con messa in pagamento il 22 maggio 2019 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo *ex art. 83-terdecies* del d. Lgs. n. 58/1998 al 21 maggio 2019."

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

IL PRESIDENTE