

**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 2021 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2021 IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

**APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020, 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 2020, 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 2020.

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 2020 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 un utile d'esercizio di euro 32.502.986 che non tiene conto di proventi e plusvalenze per circa 38,5 milioni di euro che, non transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente ad utili portati a nuovo.

Rinviamo per una più ampia informativa a quanto indicato nei suddetti documenti, vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio 2020 di Tamburi Investment Partners S.p.A. così come presentato.

Considerato quanto sopra vi proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio come segue:

- a riserva legale euro 1.287.162,96;
- alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0,10 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 maggio 2021 e con messa in pagamento il 26 maggio 2021;
- il residuo a utili portati a nuovo.

Si fa presente che alla data del 12 marzo 2021 TIP detiene n. 16.779.088 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 25 maggio 2021 (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 2020, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 32.502.986;
- esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020;
- 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 2020;

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 2020, dal quale risulta un utile di esercizio pari a euro 32.502.986;
2. di destinare l'utile dell'esercizio come segue:
  - (i) a riserva legale euro 1.287.162,96;
  - (ii) alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0,10 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 maggio 2021 e con messa in pagamento il 26 maggio 2021;
  - (iii) il residuo a utili portati a nuovo.

Milano, 12 marzo 2021

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE

**ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS OF TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. ON THE FIRST MATTER ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR APRIL 29, 2021, IN FIRST CALL, AND FOR APRIL 30, 2021, IN SECOND CALL:**

**APPROVAL OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020, ACCCOMPANIED BY THE DIRECTORS' REPORT, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS' REPORT AND THE INDEPENDENT AUDITORS' REPORT.**  
**ALLOCATION OF THE RESULT FOR THE YEAR. RESOLUTIONS THEREON.**

- 1.1 APPROVAL OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020, ACCCOMPANIED BY THE DIRECTORS' REPORT, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS' REPORT AND THE INDEPENDENT AUDITORS' REPORT;**
- 1.2. RESOLUTIONS ON THE RESULT FOR THE YEAR.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors of Tamburi Investment Partners S.p.A., a company listed on the Italian Stock Exchange organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (STAR segment), with registered office in Via Pontaccio No. 10, Milan (the "Company" or "TIP"), has called you to this Ordinary Shareholders' Meeting to discuss and deliberate, among other matters, on the proposal to approve the separate financial statements of the company at December 31, 2020.

Please note that any comments on this matter on the agenda are contained in the annual report - including, among other matters, the separate financial statements draft of the Company at December 31, 2020, in addition to the Directors' Report - which will be made available to shareholders and the public according to the legally-established terms and means. The auditors' reports prepared by the independent audit firm and the report of the Board of Statutory Auditors will be made available to the public according to the legally-established terms and means.

In particular, the Company's separate financial statements following the adoption of IFRS 9 report a net profit of Euro 32,502,986 which does not take into account income and capital gains of over Euro 38.5 million which, not passing through the income statement, were directly allocated to retained earnings.

Referring for further information to the above-mentioned documents, we invite you to approve the 2020 financial statements of Tamburi Investment Partners S.p.A. as presented. Considering the above we propose to allocate the net profit for the year as follows:

- to the legal reserve Euro 1,287,162.96;
- to outstanding ordinary shares, a dividend of Euro 0.10 per share, gross of withholding taxes, with dividend coupon date of May 24, 2021 and payment on May 26, 2021;

- the residual to retained earnings.

It should be noted that as at March 12, 2021, TIP holds 16,779,088 treasury shares.

It should also be noted that as per Article 83-terdecies of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 (the "CFA"), the right to the payment of a dividend is based on the intermediary's records indicated in Article 83-quater, paragraph 3 of the CFA related to the end of the accounting day of May 25, 2021 ("record date").

Should you accept the proposal as set out above, you are invited to approve the following resolution:

"The Ordinary Shareholders' Meeting of Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- having regard to the Company's financial statements for the year ended December 31, 2020, which report a net profit for the year of Euro 32,502,986;
- having examined the Directors' Report accompanying the Company's financial statements for the year ended December 31, 2020;
- having acknowledged the Report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Audit Firm PricewaterhouseCoopers S.p.A. on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2020;

resolves

1. to approve the Directors' Report of the Board of Directors, the separate financial statements consisting of the balance sheet, income statement and the explanatory notes to the financial statements of Tamburi Investment Partners S.p.A. for the year ended December 31, 2020, which report a net profit for the year of Euro 32,502,986;
2. to allocate the profit for the year as follows:
  - i. to the legal reserve Euro 1,287,162.96;
  - ii. to outstanding ordinary shares, a dividend of Euro 0.10 per share, gross of withholding taxes, with dividend coupon date of May 24, 2021 and payment on May 26, 2021";
  - iii. the residual to retained earnings.

Milan, March 12, 2021

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

THE CHAIRMAN