

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL SECONDO PUNTO POSTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2021 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2021 IN SECONDA CONVOCAZIONE:

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER GLI ESERCIZI 2021-2023, DESIGNAZIONE DEL PRESIDENTE E DETERMINAZIONE DEL COMPENSO ANNUO SPETTANTE AI SINDACI EFFETTIVI. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

- 2.1 NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER GLI ESERCIZI 2021-2023 E DESIGNAZIONE DEL PRESIDENTE;**
2.2 DETERMINAZIONE DEL COMPENSO ANNUO SPETTANTE AI SINDACI

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 termina il mandato conferito al Collegio Sindacale dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2018.

Siete quindi chiamati a nominare i componenti di tale organo, che deve essere composto da tre Sindaci effettivi (di cui almeno uno esponente del genere meno rappresentato) e due Sindaci supplenti (uno per ciascun genere).

La nomina del Collegio Sindacale avviene, ai sensi di legge e di statuto, sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo e suddivisi in due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra alla carica di Sindaco supplente. La procedura di nomina è normativamente disciplinata e riportata all'articolo 26 dello statuto sociale.

Vi ricordiamo che tutti i Sindaci devono possedere i requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa legislativa e regolamentare nonché di rispettare i limiti al cumulo degli incarichi.

Le liste di candidati devono essere presentate presso la sede della Società, corredate della prescritta documentazione, almeno venticinque giorni di calendario prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e le stesse possono essere presentate dagli azionisti che, da soli o assieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria pari ad almeno all' 1,0% del capitale sociale, mediante invio di lettera raccomandata con avviso di ricevimento presso la sede legale della Società, all'attenzione della dr.ssa Alessandra Gritti, ovvero mediante posta elettronica all'indirizzo tamburi.spa@legalmail.it.

Le liste sono rese pubbliche dalla Società ventuno giorni prima dell'Assemblea e con le modalità stabilite dalla disciplina vigente. Entro il medesimo termine dovrà pervenire la certificazione dalla quale risulti la titolarità della partecipazione. Le liste si compongono di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla

carica di Sindaco supplente. Le liste devono contenere almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente; il numero di candidati di ciascuna lista non può essere complessivamente superiore al numero massimo dei membri da eleggere. Nelle liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, dovranno essere indicati candidati che consentano di garantire il riparto tra i generi, secondo quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti. A tale riguardo si ricorda che le applicabili disposizioni di legge e regolamentari prevedono che il riparto dei membri dell'organo di controllo sia effettuato in modo che il genere meno rappresentato ottenga almeno due quinti dei membri effettivi del collegio sindacale, fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore, ad eccezione degli organi sociali formati da tre componenti per i quali l'arrotondamento avviene per difetto all'unità inferiore. Pertanto - tenuto conto: (i) che il Collegio Sindacale deve essere composto da tre Sindaci effettivi di cui almeno uno esponente del genere meno rappresentato e di due Sindaci supplenti, uno per ciascun genere e (ii) che il rapporto tra generi deve essere garantito per tutta la durata del mandato e, quindi, anche nei casi di sostituzione dei Sindaci - si invitano gli azionisti alla presentazione di candidature (anche per quanto concerne la sezione relativa ai Sindaci supplenti) tenendo adeguatamente in considerazione il necessario rispetto del criterio imposto dalla legge sulle quote di genere e – quindi – a presentare in entrambe le sezioni candidati appartenenti ad entrambi i generi così da garantire e/o agevolare il rispetto della relativa disciplina.

Unitamente a ciascuna lista devono essere depositati i seguenti documenti: a) l'elenco dei soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta; b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali; c) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura, indica l'elenco degli incarichi di amministrazione e/o controllo eventualmente ricoperti in altre società ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Sindaco della Società.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso la soglia sopra prevista per la presentazione delle liste è ridotta alla metà. Di tale circostanza la Società provvederà senza indugio a dare notizia nelle modalità previste dalla disciplina regolamentare vigente.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Per quanto riguarda la determinazione dei compensi spettanti ai Sindaci effettivi, proponiamo di fissare il relativo importo annuo nella misura di euro 30.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di euro 20.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

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 SECOND MATTER ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR APRIL 29, 2021, IN FIRST CALL, AND FOR APRIL 30, 2021, IN SECOND CALL:

APPOINTMENT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS FOR THE PERIOD 2021-2023, APPOINTMENT OF THE CHAIRPERSON AND ESTABLISHMENT OF THE ANNUAL REMUNERATION OF THE STATUTORY AUDITORS. RESOLUTIONS THEREON.

- 2.1 APPOINTMENT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS FOR THE PERIOD 2021-2023 AND APPOINTMENT OF THE CHAIRPERSON;**
- 2.2 ESTABLISHMENT OF THE ANNUAL REMUNERATION OF THE STATUTORY AUDITORS**

Dear Shareholders,

the approval of the Financial Statements at December 31, 2020 concludes the mandate granted to the Board of Statutory Auditors by the Shareholders' Meeting of April 20, 2018.

You are therefore called upon to appoint the members of this board, which must be made up of three Statutory Auditors (at least one of whom must belong to the under-represented gender) and two Alternate Auditors (one of each gender).

The appointment of the Board of Statutory Auditors is carried out, in accordance with the law and the By-Laws, on the basis of slates presented by shareholders, in which the candidates are listed by progressive numbering, divided into two sections - one for the office of Statutory Auditor and another for the office of Alternate Auditor. The appointment procedure is regulated by law and described in Article 26 of the By-Laws.

We remind you that all Auditors must meet the requirements of eligibility, good standing and professionalism established by law and regulations and also comply with the limits on the number of offices held.

The slates of candidates must be submitted to the Company's registered office, together with the required documentation, at least twenty-five calendar days before the date set for the Shareholders' Meeting in first call and may be submitted by shareholders who, alone or jointly with others, hold shares with voting rights at the Ordinary Shareholders' Meeting equal to at least 1.0% of the share capital, by registered letter with receipt of confirmation sent to the Company's registered office, for the attention of Ms Alessandra Gritti, or by e-mail to tamburi.spa@legalmail.it.

The slates are made public by the Company twenty-one days prior to the Shareholders' Meeting and according to the procedures set out by the applicable regulations. Certification proving ownership of the holding must be sent by the same deadline. The slates comprise two sections: one for candidates for the office of Statutory Auditor and the other for

candidates for the office of Alternate Auditor. The slates must contain at least one candidate for the position of Statutory Auditor and one candidate for the position of Alternate Auditor; the number of candidates on each slate may not exceed the maximum numbers of members to be elected. Where one or both of the sections of the slates contain a number of candidates equal to or higher than three, candidates must be indicated that ensure gender balance according to the provisions of the law and regulations in force. In this regard, it should be underlined that the applicable legal and regulatory provisions provide for the distribution of the members of the Board of Statutory Auditors so that the under-represented gender obtains at least two fifths of the positions on the Board of Statutory Auditors, it being understood that if the application of the gender distribution criterion does not result in a whole number of members belonging to the under-represented gender, this number shall be rounded up, except for corporate boards made up of three members, for which the number is rounded down. Considering, therefore, that: (i) the Board of Statutory Auditors must comprise three Statutory Auditors, of which one of the under-represented gender and two Alternate Auditors, one of each gender and (ii) the ratio between the genders must be guaranteed for the duration of mandate and, therefore, also in the event of the replacement of Statutory Auditors - shareholders are invited to present candidates (including for the position of Alternate Auditor) taking appropriate consideration of the necessary gender quota rules and should therefore present in both sections candidates belonging to both genders, so as to ensure and/or facilitate compliance with the relative regulations.

The following documentation must be filed with each slate; a) the list of shareholders presenting the slate, with indication of their name, company, registered office, the company registration office number or equivalent and the total share capital percentage held; b) the curriculum vitae of each candidate, containing exhaustive information on their personal and professional characteristics; c) the declaration of the shareholders other than those who hold, also jointly, a controlling or relative majority share, stating the absence of connecting relations with this latter; d) the declarations with which each candidate accepts their candidature, indicating the list of positions of administration and/or control held in other companies and declaring in addition, under their own responsibility, the inexistence of causes for incompatibility or ineligibility, the holding of the good standing and professionalism requirements described by the applicable regulation, to hold the office of Statutory Auditor of the Company.

In the event that only one slate has been filed by the deadline for presentation of the slates, or slates are only presented by related shareholders pursuant to the applicable directives, slates may be presented up to the third day subsequent to such date. In this case, the threshold established above for the presentation of slates is reduced by half. In this case, the Company must give notice without delay on the relative rules outlined by the applicable regulation.

A shareholder may not present or vote upon more than one slate, even if they do so through a nominee or a trust company. Subject to ineligibility, each candidate may appear on only one slate.

As regards the remuneration due to the Standing Auditors, we propose to set the relative annual amount at Euro 30,000 for the Chairperson of the Board of Statutory Auditors and Euro 20,000 for each of the Statutory Auditors.

Milan, March 12, 2021

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.
THE CHAIRMAN