

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

RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI EX ART. 123-TER DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, E ART. 84-QUATER DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DA CONSOB CON DELIBERA 11971 DEL 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO:

- 5.1 DELIBERAZIONE INERENTE LA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI;**
- 5.2 DELIBERAZIONE INERENTE LA SECONDA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI.**

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, tra l'altro, sottoporre alla Vostra approvazione *ex art. 123-ter*, commi 3-*bis*, 3-*ter* e, 6 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") la prima e la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Per una descrizione del contenuto della suddetta relazione si rinvia al documento, predisposto ai sensi dell'art. 84-*quater* del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti") ed in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-*bis* e 7-*ter* del Regolamento Emittenti, quest'ultimo nella versione attualmente vigente e che recepisce, per quanto qui rileva, le modifiche apportate al Regolamento Emittenti dalla delibera Consob n. 21623 del 10 dicembre 2020. Tale relazione verrà messa a disposizione del pubblico nei termini stabiliti dalle disposizioni vigenti.

Si ricorda inoltre che:

- (i) ai sensi dell'art. 123-*ter*, commi 3-*bis* e 3-*ter*, TUF, gli azionisti saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, in senso favorevole o contrario. La deliberazione è vincolante. L'esito del voto sarà reso disponibile nei termini di legge, ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF. Si precisa altresì che la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ha ad oggetto la politica in materia di remunerazione della Società per gli esercizi che si chiuderanno al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023;
- (ii) ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, TUF, gli azionisti saranno chiamati a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è

vincolante. L'esito del voto sarà reso disponibile nei termini di legge, ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF.

Qualora concordi con quanto proposto, l'assemblea è invitata ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea ordinaria di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- esaminata e discussa la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata secondo le modalità e nei termini di legge;
- esaminata e discussa la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF, nonché dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti, e successive rispettive modificazioni e integrazioni, e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità ivi previsti,

delibera

- in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente la politica di remunerazione degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché dei membri dell'organo di controllo della Società per gli esercizi che chiuderanno al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione;
- in senso favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente i compensi corrisposti ad amministratori, dirigenti con responsabilità strategiche nonché ai membri dell'organo di controllo della Società nell'esercizio di riferimento.”

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

REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID AS PER ARTICLE 123-TER OF THE LEGISLATIVE DECREE N. 58 OF FEBRUARY 24, 1998 AND ARTICLE 84-QUATER OF THE CONSOB ISSUERS' REGULATION.

5.1 RESOLUTIONS ON THE SECTION ONE OF THE REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID.

5.2 RESOLUTIONS ON THE SECTION TWO OF THE REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID.

Dear Shareholders,

the Board of Directors of Tamburi Investment Partners S.p.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, among other matters, submit for your approval as per Article 123-ter, paragraphs 3-bis, 3-ter and 6, of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 ("CFA"), the section one and section two of the Report on remuneration policy and remuneration paid.

For a description of the content of this report, please refer to the document, prepared pursuant to Article 84-quater of the Regulations adopted by Consob with resolution No. 11971 of 1999 as subsequently amended (the "Issuers' Regulations") and in compliance with Annex 3A, Schedules 7-bis and 7-ter of the Issuers' Regulations, the latter in the format at present in force, and which incorporates, as far as is relevant here, the amendments made to the Issuers' Regulation by Consob resolution no. 21623 of 10 December 2020. This report will be made available to the public within the terms established by the provisions in force.

In addition it is recalled that:

- (i) as per Article 123-ter, paragraphs 3-bis and 3-ter,6 of the CFA, shareholders will be called to vote on Section I of the Report on remuneration policy and remuneration paid (in favor or against). The resolution is binding. The results of the vote will be made available in accordance with Article 125-quater, paragraph 2 of the CFA. It is also specified that Section I of the Report on the remuneration policy and remuneration paid concerns the Company's remuneration policy for the financial years ending on December 31, 2021, December 31, 2022 and December 31, 2023;
- (ii) as per Article 123-ter, paragraph 6 of the CFA, shareholders will be called to vote on Section II of the Report on remuneration policy and remuneration paid (in favor or against). The resolution is not binding. The results of the vote will be made available in accordance with Article 125-quater, paragraph 2 of the CFA.

Where agreeing with the proposal, the Shareholders' Meeting is invited to approve the following resolution:

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

- having examined and discussed the Illustrative Report of the Board of Directors, published according to the legally-established terms and means;
- having examined and discussed the Report on remuneration policy and remuneration paid prepared by the Board of Directors of the Company pursuant to Article 123-ter of the CFA, in addition to Article 84-quater of the Issuers' Regulation, as amended and supplemented, and made available to the public according to the terms and in the manner provided for therein,

resolves

- in favor of the first section of the Report on remuneration policy and remuneration paid, concerning the remuneration policy for directors, executives with strategic responsibility and statutory auditors of the Company for the years ending December 31 2021, December 31, 2022 and December 31, 2023, as well as the procedures used for its adoption and implementation;
- in favor of the second section of the Report on remuneration policy and remuneration paid, concerning the remuneration paid to directors, executives with strategic responsibility and statutory auditors of the Company for the reference year.”

Milan, March 12, 2021

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

THE CHAIRMAN