

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. SULL'OTTAVO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 28 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 29 APRILE 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**8. EVENTUALE INTEGRAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2401, COMMA 1, COD. CIV.: NOMINA DI UN SINDACO SUPPLENTE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. (segmento Euronext STAR Milan), con sede legale in Milano, via Pontaccio n. 10 (la "Società"), vi ha convocato per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito all'eventuale integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401, comma 1, cod. civ. e, in particolare, alla nomina di un Sindaco Supplente.

Come indicato nella relazione illustrativa relativa al settimo punto all'ordine del giorno "*Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2023 – 2031 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010. Delibere inerenti e conseguenti*", in considerazione del fatto che, da un lato, l'incarico di revisione legale dei conti affidato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. scadrà in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2022 e che, dall'altro lato, l'Assemblea è convocata, anche in linea con la migliore prassi e nel rispetto della regola del *cooling -in - period*, di cui al Regolamento UE 537/2014 (art. 5), per conferire, con un anno di anticipo, l'incarico al nuovo revisore, il Collegio Sindacale ha formulato la propria proposta motivata di conferire l'incarico di revisore legale dei conti per il periodo 2023 – 2031 alla società di revisione KPMG S.p.A.

Ciò premesso, nel caso in cui l'Assemblea deliberasse favorevolmente in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione proposta dal Collegio Sindacale, uno degli attuali membri effettivi del Collegio Sindacale (ossia la dott.ssa Alessandra Tronconi, sindaco effettivo di genere femminile appartenente alla Lista n.1 che era risultata prima per numero di voti in occasione della nomina del Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea in data 29 aprile 2021), in quanto *partner* dello Studio Associato di Consulenza Legale e Tributaria facente parte del medesimo *network* cui appartiene la società di revisione proposta dal Collegio Sindacale, verrebbe a trovarsi in una situazione di potenziale incompatibilità ai sensi dell'art. 148, comma 3, lettera (c), del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"). In considerazione di quanto precede, la dott.ssa Alessandra Tronconi ha comunicato alla Società di rassegnare le dimissioni volontarie dalla carica, subordinatamente all'assunzione da parte dell'Assemblea della delibera favorevole in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2023 – 2031 alla società di revisione KPMG S.p.A., con efficacia a partire dalla data di tale Assemblea.

Subordinatamente al verificarsi della suddetta circostanza, pertanto, ai sensi dell'art. 26 dello statuto sociale e dell'art. 2401, comma 1, cod. civ.:

- (i) tale membro effettivo cesserà dalla carica;
- (ii) subentrerà automaticamente il Sindaco Supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, ossia la dott.ssa Marzia Nicelli;
- (iii) l'Assemblea dovrà provvedere alla nomina di un Sindaco Supplente necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale deliberando con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista.

La procedura di sostituzione dovrà in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dallo statuto sociale.

Si ricorda inoltre 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.

Gli Azionisti saranno legittimati a presentare le proposte di nomina di un Sindaco Supplente come indicato al paragrafo *“Diritto di integrare l'ordine del giorno e di presentare nuove proposte di delibera”* dell'avviso di convocazione, ossia:

- ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, del TUF, gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno 1/40 (un quarantesimo) del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, possono presentare proposte di deliberazione sulle materie all'ordine del giorno entro il 10° (decimo) giorno successivo alla pubblicazione dell'avviso di convocazione (ossia entro il 28 marzo 2022);
- gli Azionisti che intendono formulare individualmente proposte di deliberazione e di votazione sugli argomenti all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF, in considerazione del fatto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, possono presentarle entro il 13 aprile 2022 (15° giorno precedente l'Assemblea in prima convocazione).

Unitamente alle proposte di nomina di un Sindaco Supplente dovranno essere depositati anche i seguenti documenti: a) l'elenco dei soci che presentano la proposta, 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* del candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali; c) la dichiarazione con la quale il 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.

Alla luce di quanto sopra esposto, per il caso di assunzione da parte dell'Assemblea della delibera favorevole in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2023 – 2031 alla società di revisione KPMG S.p.A. e, conseguentemente,

dell'assunzione di efficacia delle dimissioni del Sindaco Effettivo Alessandra Tronconi, vi invitiamo, quindi, a provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401, comma 1, cod. civ. e, in particolare, alla nomina di un Sindaco Supplente.

Milano, 18 marzo 2022

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE

**ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS OF TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. ON THE EIGHTH MATTER ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR APRIL 28, 2022, IN FIRST CALL, AND FOR APRIL 29, 2022, IN SECOND CALL**

**8. POSSIBLE SUPPLEMENTATION OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS PURSUANT TO ARTICLE 2401, PARAGRAPH 1 OF THE CIVIL CODE: APPOINTMENT OF AN ALTERNATE AUDITOR. RESOLUTIONS THEREON.**

Dear Shareholders,

the Board of Directors of Tamburi Investment Partners S.p.A., a company listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana S.p.A. (Euronext STAR Milan segment), with registered office in via Pontaccio no. 10, Milan (the "Company"), has called you to discuss and deliberate, among other matters, on the possible supplementation of the Board of Statutory Auditors pursuant to Article 2401, paragraph 1 of the Civil Code and, specifically, the appointment of an Alternate Auditor.

As indicated in the illustrative report on the seventh matter on the Agenda "*Appointment of the independent audit firm for the period 2023 - 2031 and determination of the fee pursuant to Legislative Decree No. 39/2010. Resolutions thereon*" considering that the audit mandate entrusted to PricewaterhouseCoopers S.p.A. will conclude upon approval of the financial statements for the year ending December 31, 2022 and that the Shareholders' Meeting is called, also in line with the best practice and in compliance with the cooling-in-period rule, as set out in Regulation EU 537/2014 (Article 5), to appoint the new independent audit firm one year in advance, the Board of Statutory Auditors has formulated its reasoned proposal to appoint the audit firm KPMG S.p.A. as legal auditor for the period 2023-2031.

In the event that the Shareholders' Meeting resolves favourably on the conferral of the audit assignment to the independent firm proposed by the Board of Statutory Auditors, one of the current statutory members of the Board of Statutory Auditors (i.e. Ms. Alessandra Tronconi, the female Statutory Auditor from Slate No. 1 that obtained the highest number of votes when the Board of Statutory Auditors was appointed by the Shareholders' Meeting on April 29, 2021), as a partner of the Associated Legal and Tax Consultancy Firm which is part of the same network to which the independent audit firm proposed by the Board of Statutory Auditors belongs, will find herself in a situation of potential incompatibility pursuant to Article 148, paragraph 3, letter (c), of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 (the "CFA"). In consideration of the foregoing, Ms Alessandra Tronconi communicated to the Company that she voluntarily resigned from office, subject to the assumption by the Shareholders' Meeting of the favorable resolution in relation to the assignment of the statutory audit for the period 2023 - 2031 to the independent auditors KPMG SpA, with effect from the date of this Shareholders' Meeting. Therefore, in the event of the aforementioned circumstance, pursuant to Article 26 of the By-Laws and Article 2401, paragraph 1 of the Civil Code:

- (i) the aforementioned regular member shall cease to hold office;
- (ii) the Alternate Auditor appointed from the same slate as the outgoing Auditor, i.e. Ms. Marzia Nicelli, shall automatically replace her in office;

(iii) the Shareholders' Meeting shall appoint an Alternate Auditor necessary to complete the Board of Statutory Auditors, by resolving according to the ordinary procedures and majorities, as an exception to the slate voting system.

The replacement procedure must in every case ensure compliance with the gender equality regulations in force and the By-Laws.

We also note 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.

Shareholders will be entitled to submit proposals for the appointment of an Alternate Auditor as set out in the "*Right for supplementation of the Agenda and the presentation of new proposals*" section call notice, i.e.:

- pursuant to Article 126-*bis*, paragraph 1 of the CFA, Shareholders who, including jointly, represent at least 1/40th (one fortieth) of the share capital represented by shares with voting rights may submit motion proposals regarding matters on the Agenda by the 10<sup>th</sup> (tenth) day following the publication of the call notice (i.e. no later than March 28, 2022);
- considering the fact that attendance at the Shareholders' Meeting is permitted exclusively through the Designated Agent, shareholders wishing to individually draw up proposals to be discussed and voted upon regarding matters on the Agenda pursuant to Article 126-*bis*, paragraph 1, third section of the CFA should present them by April 13, 2022 (15<sup>th</sup> day before the Shareholders' Meeting in first call).

The following documentation must also be filed with each proposal for the nomination of an Alternate Auditor: a) the list of shareholders presenting the proposal, including their name, company, registered office, the company registration office number or equivalent and the total share capital percentage held; b) the curriculum vitae of the candidate, containing exhaustive information on their personal and professional characteristics; c) the declaration with which the candidate accepts their candidature, indicates the list of positions of administration and/or control held in other companies and declares in addition, under their own responsibility, the absence 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 light of the above, for the case of assumption by the Assembly of the favorable resolution in relation to the assignment of the statutory audit for the period 2023 - 2031 to the auditing company KPMG S.p.A. and, consequently, of the effective resignation of the Statutory Auditor Alessandra Tronconi, we invite you to supplement the Board of Statutory Auditors pursuant to Article 2401, paragraph 1, of the Civil Code and, specifically, to appoint an Alternate Auditor.

Milan, March 18, 2022

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

THE CHAIRPERSON