

**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 28 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 29 APRILE 2022 IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

**APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021, 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 2021, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE;**
- 1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO E ALLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO ANCHE A VALERE SULLE RISERVE DI UTILI PORTATI A NUOVO.**

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" 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 2021.

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 2021 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 presenta un utile d'esercizio di euro 6.639.955 che non tiene conto di proventi e plusvalenze che, non transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente ad utili portati a nuovo.

Rinviando per una più ampia informativa a quanto indicato nei suddetti documenti, vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio 2021 di Tamburi Investment Partners S.p.A. così come presentato.

Considerato quanto sopra vi proponiamo di deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio e alla distribuzione di un dividendo anche a valere sulle riserve di utili portati a nuovo, come segue:

- distribuzione alle azioni ordinarie in circolazione (\*), di un dividendo di euro 0,11 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 23 maggio 2022 e con messa in pagamento il 25 maggio 2022, mediante utilizzo dell'utile

dell'esercizio e, per la restante parte, mediante utilizzo della riserva di utili portati a nuovo.

(\*) Al netto delle n. 17.255.393 azioni proprie detenute dalla Società o di quel diverso numero di azioni detenute dalla Società al momento dello stacco del dividendo, prelevando/versando l'importo necessario dalla riserva sovrapprezzo azioni.

Si fa presente che alla data del 15 marzo 2022 TIP detiene n. 17.255.393 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 24 maggio 2022 (c.d. *record date*).

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, vi invitiamo ad approvare le seguenti deliberazioni:

#### **1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 6.639.955;
- esaminata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021;
- 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 2021;

delibera

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 2021, dal quale risulta un utile di esercizio pari a euro 6.639.955.

#### **1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO E ALLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO ANCHE A VALERE SULLE DELLA RISERVA DI UTILI PORTATI A NUOVO**

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

- approvato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 6.639.955 e una riserva di utili portati a nuovo pari a euro 234.873.644;
- vista la relazione illustrativa degli amministratori;

delibera

di distribuire alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0,11 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 23 maggio 2022 e con messa in pagamento il 25 maggio 2022, a valere sull'ammontare dell'utile dell'esercizio 2021 e, per la parte rimanente, a valere sulla riserva di utili portati a nuovo.

Milano, 15 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 FIRST MATTER ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR APRIL 28, 2022, IN FIRST CALL, AND FOR APRIL 29, 2022, IN SECOND CALL:**

**APPROVAL OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021, ACCOMPANIED 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, 2021, ACCOMPANIED BY THE DIRECTORS' REPORT, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS' REPORT AND THE INDEPENDENT AUDITORS' REPORT;**
- 1.2 MOTIONS CONCERNING THE ALLOCATION OF THE RESULT FOR THE YEAR AND THE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS, ALSO WITH REGARD TO RETAINED EARNINGS.**

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 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, 2021.

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 of the Company at December 31, 2021, 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 Board of Statutory Auditors' Report will be made available to the public according to the legally-established terms and means.

The Company's separate financial statements report a net profit of Euro 6,639,955, which does not take into account income and capital gains which, not passing through the income statement, were directly allocated to retained earnings.

Referring for further information to the aforementioned documents, we invite you to approve the 2021 financial statements of Tamburi Investment Partners S.p.A. as presented. Considering the above, we propose that you pass a motion allocating the result for the year and distributing dividends, also with regard to retained earnings, as follows:

- allocation to the ordinary shares in circulation (\*) of a dividend of Euro 0.11 per share, gross of withholding taxes, with an ex-dividend date of 23 May 2022 and payment on 25

May 2022, using the profit for the period and, for the remainder, using the retained earnings reserve.

(\*) Net of the 17,255,393 treasury shares held by the Company or any other shares held by the Company at the ex-dividend date, recording the amount necessary in the share premium reserve.

We note that as at March 15, 2022, TIP holds 17,255,393 treasury shares.

We also note 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 at the end of the accounting day of Mar 24, 2022 ("record date").

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

#### **1.1 APPROVAL OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021, ACCOMPANIED BY THE DIRECTORS' REPORT, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS' REPORT AND THE INDEPENDENT AUDITORS' REPORT;**

"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, 2021, which report a net profit for the year of Euro 6,639,955;
- having examined the Directors' Report accompanying the Company's financial statements for the year ended December 31, 2021;
- 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 2021;

resolves

to approve the Directors' Report prepared by 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, 2021, which report a net profit for the year of Euro 6,639,955;

#### **1.2 MOTIONS CONCERNING THE ALLOCATION OF THE RESULT FOR THE YEAR AND THE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS, ALSO WITH REGARD TO RETAINED EARNINGS**

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

- having approved the Company's financial statements for the year ended December 31, 2021, which report a net profit for the year of Euro 6,639,955 and retained earnings of Euro 234,873,644;
- having regard to the Illustrative Report of the Board of Directors;

resolves

to distribute to the ordinary shares in circulation a dividend of Euro 0.11 per share, gross of withholding taxes, with an ex-dividend date of 23 May 2022 and payment on 25 May 2022, using the profit for 2021 and, for the remainder, using the retained earnings reserve.

Milan, March 15, 2022

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
THE CHAIRPERSON