

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 28 APRILE 2022 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 29 APRILE 2022, 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. DELIBERAZIONE INERENTE LA SEZIONE II (*COMPENSI CORRISPOSTI*) DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI.

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, tra l'altro, sottoporre alla vostra approvazione *ex art. 123-ter* comma 6 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Per una descrizione del contenuto della suddetta Sezione II della 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) gli azionisti non saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, avente ad oggetto la politica in materia di remunerazione della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e per quelli che chiuderanno al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023, in quanto sulla predetta Sezione I, avente durata triennale, l'assemblea ha già deliberato in senso favorevole in data 29 aprile 2021, con delibera vincolante ai sensi dell'art. 123-*ter* comma 3-*ter* del TUF. L'esito del voto è stato reso disponibile dalla Società nei termini di legge, ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF;
- (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 Sezione II della 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 Sezione II 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, 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 FIFTH MATTER ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING CALLED FOR APRIL 28, 2022, IN FIRST CALL, AND FOR APRIL 29, 2022, IN SECOND CALL:

REMUNERATION POLICY AND REPORT AS PER ARTICLE 123-TER OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58 OF FEBRUARY 24, 1998, AS SUBSEQUENTLY AMENDED, AND ARTICLE 84-QUATER OF THE REGULATION ADOPTED BY CONSOB WITH RESOLUTION 11971 OF 1999, AS SUBSEQUENTLY AMENDED:

5. MOTION CONCERNING SECTION II (*FEES PAID*) OF THE REMUNERATION POLICY AND REPORT.

Dear Shareholders,

the Board of Directors of Tamburi Investment Partners S.p.A., a company listed on the Euronext Milan Stock Exchange of Borsa Italiana S.p.A. (Euronext STAR Milan 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*, paragraph 6, of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998 ("CFA"), Section II of the Remuneration Policy and Report.

For a description of the content of the aforementioned Section II of the Report, please refer to the document prepared pursuant to Article 84-*quater* of the Regulation adopted by Consob with Resolution No. 11971 of 1999 as subsequently amended (the "Issuers' Regulation") and in accordance with Annex 3A, Schedules 7-*bis* and 7-*ter* of the Issuers' Regulation, the latter in the version currently in force and which incorporates, to the extent relevant here, the amendments made to the Issuers' Regulation by Consob Resolution No. 21623 of December 10, 2020. This report will be made available to the public according to the timeframe established by applicable regulations.

We also note that:

- (i) shareholders will not be called upon to resolve on Section I of the Remuneration Policy and Report concerning the Company's remuneration policy for the years ending December 31, 2021, December 31, 2022 and December 31, 2023, since the Shareholders' Meeting resolved in favour of said Section I - which has a three-year duration - on April 29, 2021, with a binding motion pursuant to Article 123-*ter*, paragraph 3-*ter* of the CFA. The results of the vote were made available by the Company in accordance with Article 125-*quater*, paragraph 2 of the CFA;
- (ii) pursuant to Article 123-*ter*, paragraph 6 of the CFA, shareholders will be called to vote on Section II of the "Remuneration Policy and Report" (in favour or against). The motion 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 motion:

"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 Section II of the Remuneration Policy and Report 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 favour of Section II of the Remuneration Policy and Report concerning the fees paid to Directors, Senior Executives and members of the supervisory body of the Company during the reporting year.”

Milan, March 15, 2022

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.
THE CHAIRPERSON