

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2024 IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

**4. 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:**

**4.1 DELIBERAZIONE INERENTE LA SEZIONE I (*POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE*) DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI;**

**4.2 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*, commi 3-*bis*, 3-*ter* e 6 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") le Sezioni I e II 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 nella versione attualmente vigente. 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* del 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 2024, al 31 dicembre 2025 e al 31 dicembre 2026;
- (ii) ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del 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.

Ove siate d'accordo con quanto sopra proposto, l'assemblea è invitata ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea ordinaria degli azionisti 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 e rispettive modificazioni e integrazioni, messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità ivi previsti,

delibera

- in senso favorevole sulla Sezione I 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 2024, al 31 dicembre 2025 e al 31 dicembre 2026, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione;
- 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, 14 marzo 2024

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

IL PRESIDENTE

**EXPLANATORY REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS OF TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. ON THE FOURTH ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING CONVENED FOR 29 APRIL 2024 IN FIRST CALL AND FOR 30 APRIL 2024 IN SECOND CALL:**

**4. REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID PURSUANT TO ARTICLE 123-TER OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58 OF 24 FEBRUARY 1998, AS SUBSEQUENTLY AMENDED, AND ARTICLE 84-QUATER OF THE REGULATIONS ADOPTED BY CONSOB BY RESOLUTION NO. 11971 OF 1999, AS SUBSEQUENTLY AMENDED:**

- 4.1 RESOLUTION ON SECTION I (*REMUNERATION POLICY*) OF THE REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID;**
- 4.2 RESOLUTION ON SECTION II (*REMUNERATION PAID*) OF THE REPORT ON REMUNERATION POLICY AND REMUNERATION PAID.**

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 at Via Pontaccio No. 10 (the “Company” or “TIP”), has convened you in ordinary session, *inter alia*, to submit for your approval, pursuant to Article 123-ter, paragraphs 3-bis, 3-ter and 6 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the “Consolidated Law on Finance”), Sections I and II of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid.

For a description of the content of the said report, see the document produced pursuant to Article 84-quater of the Regulation adopted by Consob by Resolution 11971 of 1999 as subsequently amended (the “Regulation on Issuers”) and in accordance with Annex 3A, Schemes 7-bis and 7-ter of the version currently in force of the Regulation on Issuers. This report will be made available to the public within the time limits set by applicable legislation. It should also be noted that:

- (i) pursuant to Article 123-ter, paragraphs 3-bis and 3-ter of the Consolidated Law on Finance (TUF), shareholders will be called on to pass resolution in favour or against Section I of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid. The resolution is binding. The outcome of the vote will be made available by the legally established deadline, pursuant to Article 125-quater, paragraph 2, of the TUF. It should also be noted that Section I of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid concerns the Company's remuneration policy for the financial years ending on 31 December 2024, 31 December 2025 and 31 December 2026;
- (ii) pursuant to Article 123-ter, paragraph 6, of the TUF, shareholders will be called on to pass resolution in favour or against Section II of the Report on Remuneration and Remuneration Policy. The resolution is non-binding. The outcome of the vote will be made available by the legally established deadline, pursuant to Article 125-quater, paragraph 2, of the TUF.

If you are in agreement with the above proposal, the shareholders' meeting is invited to approve the following proposed resolution:

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

- having examined and discussed the Explanatory Report of the Board of Directors, published according to the procedures and deadlines established by law;
- having examined and discussed the Report on Remuneration and remuneration Policy drawn up by the Board of Directors of the Company pursuant to Article 123-*ter* of the TUF, and Article 84-*quater* of the Issuers' Regulations, as amended, and made available to the public according to the terms and conditions set out therein,

resolves

- in favour of Section I of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid, concerning remuneration policy for directors, key management personnel and members of the Company's supervisory board for the financial years ending 31 December 2024, 31 December 2025 and 31 December 2026, as well as the procedures used for its adoption and implementation;
- in favour of Section II of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid, concerning the remuneration paid to directors, key management personnel and members of the Company's supervisory board during the financial year under review”

Milan, 14 March 2024

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
THE CHAIRPERSON