

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 29 APRILE 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2024 IN SECONDA CONVOCAZIONE:

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023, 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 2023, 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.**

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 2023.

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 2023 nonché la relazione sulla gestione degli amministratori – che verrà messa a disposizione dei soci e del pubblico nei termini e con le modalità previste 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 previste dalla normativa applicabile.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società presenta un utile d'esercizio di euro 47.114.003 che non tiene conto di proventi e plusvalenze che, non transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente ad utili portati a nuovo. Rinviamo per una più ampia informativa a quanto indicato nei suddetti documenti, vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio 2023 di Tamburi Investment Partners S.p.A. così come presentato.

Considerato quanto sopra vi proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio come segue:

- alle azioni ordinarie in circolazione(*), un dividendo di euro 0,150 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 giugno 2024 e con messa in pagamento il 26 giugno 2024;
- il residuo alla riserva di utili portati a nuovo.

(*) Al netto delle n. 19.014.468 azioni proprie detenute dalla Società o di quel diverso numero di azioni detenute dalla Società al momento dello stacco del dividendo.

Si fa presente che alla data del 14 marzo 2024 TIP detiene n. 19.014.468 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 25 giugno 2024 (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 2023,
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 2023, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 47.114.003;
- esaminata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione KPMG S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023;

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 2023, dal quale risulta un utile di esercizio pari a euro 47.114.003”.

**1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO
DELL’ESERCIZIO E ALLA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO**

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

- approvato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 47.114.003;
- vista la relazione illustrativa degli amministratori;

delibera

di destinare l’utile di esercizio come segue:

- alle azioni ordinarie in circolazione(*), un dividendo di euro 0,150 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 giugno 2024 e con messa in pagamento il 26 giugno 2024;
- il residuo alla riserva di utili portati a nuovo”.

(*) Al netto delle n. 19.014.468 azioni proprie detenute dalla Società o di quel diverso numero di azioni detenute dalla Società al momento dello stacco del dividendo.

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 FIRST 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:

- 1. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023, ACCOMPANIED BY THE REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND THE INDEPENDENT AUDITORS. ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR. RESOLUTIONS PERTAINING THERETO AND RESULTING THEREFROM.**
 - 1.1 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023, ACCOMPANIED BY THE REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND THE INDEPENDENT AUDITORS;**
 - 1.2 RESOLUTIONS ON THE ALLOCATION OF THE PROFIT FOR THE YEAR AND THE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS.**

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 to discuss and pass resolution on, *inter alia*, the proposal for approval of the Company's financial statements as at 31 December 2023.

Please note that all comments on this agenda item are contained in the annual financial report – including, *inter alia*, the draft financial statements of the Company as at 31 December 2023 as well as the directors' report on operations – which will be made available to the shareholders and the public within the terms and in the manner established in applicable legislation. The audit reports prepared by the independent auditors and the report of the Board of Statutory Auditors will be made available to the public within the terms and in the manner established in applicable legislation.

In particular, the financial statements of the Company show a profit for the year of 47,114,003 euros, which does not take account of income and capital gains which, because they have not passed through the income statement, have been directly transferred to retained earnings.

While referring you to the said documents for further detailed information, we invite you to approve the 2023 financial statements of Tamburi Investment Partners S.p.A. as presented.

Considering the above, we propose to allocate the profit for the year as follows:

- to the outstanding ordinary shares(*), a dividend of 0.150 euros per share, gross of statutory withholding taxes, with an ex-dividend date of 24 June 2024 and payment on 26 June 2024;
- the remainder to the retained earnings reserve.

(*) Net of the 19,014,468 treasury shares held by the Company or of a different number of shares held by the Company at the ex-dividend date.

Please note that on 14 March 2024, TIP held 19,014,468 treasury shares.

It should also be noted that, pursuant to Article 83-*terdecies* of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the “TUF”) entitlement to payment of the dividend is determined with reference to the intermediary’s accounts indicated in Article 83-*quater*, paragraph 3, of the Consolidated Law on Finance (TUF) relating to the end of the accounting day on 25 June 2024 (the record date).

If you are in agreement with the proposal as outlined above, we invite you to approve the following resolutions:

1.1 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023, ACCOMPANIED BY THE REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND THE INDEPENDENT AUDITORS

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

- having regard to the Company’s financial statements for the year ended 31 December 2023, which show a profit for the year of 47,114,003 euros;
- having examined the report on operations accompanying the Company's financial statements for the year ended 31 December 2023;
- having acknowledged the Report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors KPMG S.p.A. on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2023;

resolves

to approve the Report on Operations of the Board of Directors, the financial statements consisting of the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements of Tamburi Investment Partners S.p.A. for the year ended 31 December 2023, which show a profit for the year of 47,114,003 euros”.

1.2 RESOLUTIONS ON THE ALLOCATION OF PROFIT FOR THE YEAR AND THE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

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

- having approved the Company’s financial statements for the year ended 31 December 2023, which show a profit for the year of 47,114,003 euros;
- having regard to the directors’ explanatory report;

resolves

to allocate the profit for the year as follows:

- to the outstanding ordinary shares(*), a dividend of 0.150 euros per share, gross of statutory withholdings, with an ex-dividend date of 24 June 2024 and payment on 26 June 2024;
- the remainder to the retained earnings reserve”.

(*) Net of the 19,014,468 treasury shares held by the Company or of a different number of shares held by the Company at the ex-dividend date.

Milan, 14 March 2024

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

THE CHAIRPERSON