



**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 2025 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE
2025 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: 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 nella versione attualmente vigente. 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 2024, per l’esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2025 e per l’esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2026, in quanto sulla predetta Sezione I, avente durata triennale, l’assemblea ha già deliberato in senso favorevole in data 29 aprile 2024, 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, 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 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, 14 marzo 2025

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 2025 AT FIRST CALL AND FOR 30 APRIL 2025 AT 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: 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, paragraph 6, of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the “Consolidated Finance Act”), Section II of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid.

A description of the contents of Section II of the Report is provided in the document produced pursuant to Article 84-quater of the Regulations adopted by Consob by Resolution 11971 of 1999 as subsequently amended (the “Issuers’ Regulations”) and in accordance with Annex 3A, Schedules 7-bis and 7-ter of the Issuers’ Regulations in the version currently in force. This report will be made available to the public within the time limits set by applicable legislation.

It should also be noted that:

- (i) shareholders will not be called upon to pass resolution on Section I of the Report on Remuneration Policy and Remuneration Paid, concerning the Company's remuneration policy for the financial year ending 31 December 2024, for the financial year ending 31 December 2025 and for the financial year ending 31 December 2026, as on the said Section I, which has a three-year duration, the shareholders’ meeting has already resolved in favour on 29 April 2024, with a binding resolution pursuant to Article 123-ter paragraph 3-ter of the TUF. The outcome of the vote was made available by the Company by the legally established deadline, pursuant to Article 125-quater, paragraph 2, of the TUF;
- (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 Section II of 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 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 2025

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

THE CHAIRMAN