

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.
sede legale in Marina di Carrara, Viale C. Colombo, 4bis
Capitale sociale Euro 26.500.000,00 interamente sottoscritto e versato
Iscritta al Registro delle Imprese di Massa Carrara numero di iscrizione e CF 00096320452

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
ai sensi dell'articolo 125-ter del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998
sul punto n. 2 all'Ordine del Giorno
dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 27 aprile 2023, in unica convocazione**

The Italian Sea Group S.p.A.

Headquarters - Facilities

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy
Tel. +39 0585 5062
Fax +39 0585 506250
theitalianseagroup.com

Perini Navi - Facilities

Darsena Italia, 42
55049 Viareggio (LU)
Tel. +39 0584 4241
Fax. + 39 0187 424200

Picchiotti - Facilities

Viale San Bartolomeo, 428
19126 La Spezia (SP)
Tel. +39 0187 28371
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.
Massa|Carrara Business Register
REA MS 65218
VAT no. 00096320452

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato:

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 21 marzo 2023 la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti".

La Relazione è depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, sul sito web della Società (www.investor.theitalianseagroup.com Sezione "Corporate Governance/Assemblea degli Azionisti") nonché presso il meccanismo di stoccaggio "eMarket SDIR", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com. Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, la predetta Relazione è articolata in due sezioni.

La prima sezione illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2023, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. Tale sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, introdotti dal D.lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

La seconda sezione contiene l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, e ai Dirigenti con responsabilità strategiche (per questi ultimi in forma aggregata) nell'esercizio 2022 o ad esso relativi; tale sezione, ai sensi del nuovo comma 6 dell'art. dell'art. 123-ter TUF, come introdotto dal D.lgs. n. 49/2019, è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti. Alla luce di quanto precede, in relazione al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte votazioni, sulla base delle proposte di seguito formulate.

2.1 Prima sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante.

Con riferimento alla prima sezione, siete invitati ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea di The Italian Sea Group S.p.A.:

- *esaminata la prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di The Italian Sea Group S.p.A. predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del TUF, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2023, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica,*

delibera

The Italian Sea Group S.p.A.

Headquarters - Facilities

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy
Tel. +39 0585 5062
Fax +39 0585 506250
theitalianseagroup.com

Perini Navi - Facilities

Darsena Italia, 42
55049 Viareggio (LU)
Tel. +39 0584 4241
Fax. + 39 0187 424200

Picchiotti - Facilities

Viale San Bartolomeo, 428
19126 La Spezia (SP)
Tel. +39 0187 28371
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.
Massa|Carrara Business Register
REA MS 65218
VAT no. 00096320452

- ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis) e 3-ter), del TUF, di approvare la prima sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società".

2.2 Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

Con riferimento alla seconda sezione, siete pertanto invitati ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea di The Italian Sea Group S.p.A.:

- *esaminata la seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di The Italian Sea Group S.p.A., predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF, contenente l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché ai Dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2022 o ad esso relativi,*

delibera

- *ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, in senso favorevole sulla seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti adottata da The Italian Sea Group S.p.A." predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società."*

Marina di Carrara, 21 marzo 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Filippo Menchelli)

The Italian Sea Group S.p.A.

Headquarters - Facilities

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy
Tel. +39 0585 5062
Fax +39 0585 506250
theitalianseagroup.com

Perini Navi - Facilities

Darsena Italia, 42
55049 Viareggio (LU)
Tel. +39 0584 4241
Fax. + 39 0187 424200

Picchiotti - Facilities

Viale San Bartolomeo, 428
19126 La Spezia (SP)
Tel. +39 0187 28371
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.
Massa|Carrara Business Register
REA MS 65218
VAT no. 00096320452