

THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

sede legale in Marina di Carrara, Carrara (MS), 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 sul primo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 29 aprile 2024, in unica convocazione.

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999)

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

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2023;

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta ai sensi dell'articolo 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, (il "TUF") e dell'articolo 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti").

La presente relazione illustrativa è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di The Italian Sea Group S.p.A. (la "Società") nella seduta del 21 marzo 2024 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società www.investor.theitalianseagroup.com, sezione "Corporate Governance"/"Assemblea degli Azionisti", nonché presso il meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

** ** *

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Tutta la documentazione relativa al presente punto, ivi compresi il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, la relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 del codice civile e la relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A. sul bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2023, sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.investor.theitalianseagroup.it, sezioni "Documenti Finanziari / Bilanci e Relazioni" e "Corporate Governance" / "Assemblea degli Azionisti", e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, presenta:

- Ricavi pari a Euro 363.461 migliaia;
- Costi pari a Euro 302.257 migliaia;
- Utile netto pari a Euro 36.682 migliaia.

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

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, predisposto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, presenta:

- Ricavi pari a Euro 364.458 migliaia;
- EBITDA pari a Euro 61.979 migliaia;
- Utile del Gruppo pari a Euro 36.911 migliaia;
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 1.587 migliaia.

Alla luce dei risultati, il Consiglio di Amministrazione della Società propone, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, di destinare l'utile di esercizio pari a 36.682 migliaia come segue:

- agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,37 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 19.610 migliaia, con data di stacco della cedola il 20 maggio 2024, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/1998 (*record date*) il 21 maggio 2024 e data per il pagamento del dividendo il 22 maggio 2024;
- a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 17.072 migliaia.

*** ** **

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

1. Proposta di delibera in merito all'approvazione del bilancio di esercizio

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

- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. al 31 dicembre 2023 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *visto il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 del codice civile;*
- *preso atto della relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A.;*

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. al 31 dicembre 2023, così come proposto ed illustrato dal Consiglio di Amministrazione, corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, dal quale emerge un utile di esercizio pari ad Euro 36.682 migliaia, nonché di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2023;*
- *di conferire all'Amministratore Delegato, Giovanni Costantino, ogni potere necessario o anche solo opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione."*

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. Proposta di delibera in merito alla destinazione dell'utile

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di The Italian Sea Group S.p.A.:

- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. al 31 dicembre 2023 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *tenuto conto di quanto disposto dall'articolo 2430 del codice civile in tema di riserva legale;*

delibera

- *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 36.682 migliaia, come segue:*
 - *agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,37 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 19.610 migliaia, con data di stacco della cedola il 20 maggio 2024, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/1998 (record date) il 21 maggio 2024 e data per il pagamento del dividendo il 22 maggio 2024;*
 - *a “Utili portati a nuovo” per i restanti Euro 17.072 migliaia;*
- *di conferire all'Amministratore Delegato, Giovanni Costantino, ogni potere necessario o anche solo opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione.”*

Marina di Carrara, Carrara (MS), 21 marzo 2024

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