

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 secondo 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

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:

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

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

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 Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarvi la relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti (la "**Relazione sulla Remunerazione**") redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-*quater* Regolamento Emittenti.

Nel rispetto della normativa vigente, la Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.investor.theitalianseagroup.com, sezione "Corporate Governance"/"Assemblea degli Azionisti" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com, almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Ai sensi della normativa citata la relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti è articolata in due sezioni:

- (i) la prima sezione illustra la politica di remunerazione della Società in materia di remunerazione degli amministratori, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti del collegio sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione di tale politica di remunerazione;
- (ii) la seconda sezione, nominativamente, con riferimento ai compensi attribuiti agli amministratori e ai componenti del collegio sindacale della Società e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche: (a) fornisce una rappresentazione adeguata di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica, o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica di remunerazione della Società relativa all'esercizio di riferimento; (b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta

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

nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio medesimo.

Ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis, 3-ter e 6, del TUF:

- (i) la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea; e
- (ii) la seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea.

In considerazione di quanto precede, in riferimento al presente punto all'ordine del giorno si procederà in Assemblea con due distinte e separate votazioni.

L'esito del voto sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

Con riferimento alla prima sezione, siete pertanto 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'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, contenente la politica di remunerazione della Società in materia di remunerazione degli amministratori, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti del collegio sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l'adozione di tale politica di remunerazione,*

delibera

- *ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF, e quindi con delibera vincolante, di approvare la prima sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.”*

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'articolo 123-ter, comma 4, del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, contenente l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché ai Dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2023 o ad esso relativi,*

delibera

- *ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, e quindi con delibera non vincolante, in senso*

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

favorevole sulla seconda sezione della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società.”

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