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 della Toscana Nord-Ovest numero di iscrizione e CF 00096320452

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2024 il giorno 29 aprile alle ore 15:03 si è riunita l'assemblea ordinaria di The Italian Sea Group S.p.A. ("**TISG**" o la "**Società**"), società con azioni quotate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Assume la presidenza della riunione, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, il presidente del Consiglio di Amministrazione, Filippo Menchelli, il quale dichiara, al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, che:

- l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea è stato pubblicato in data 29 marzo 2024, ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale, sul sito *internet* della Società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", nonché, sempre in data 29 marzo 2024, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore";

- come indicato nel predetto avviso di convocazione, avendo la Società deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020, n. 27, come successivamente modificato e prorogato ("**Decreto**"), la riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione e il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il Rappresentante Designato *ex* art. 135-*undecies* D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**"), individuato in Monte Titoli S.p.A. (di seguito anche "**Monte Titoli**" o il "**Rappresentante Designato**"), in persona dell'Avv. Marco Baio, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, restando esclusa ogni altra modalità di intervento da parte dei soci; il tutto senza la necessità che si trovino nel medesimo luogo il Presidente ed il Segretario. A tale ultimo riguardo, si richiama altresì la Massima n. 187 dell'11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di "Intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione", ai sensi della quale l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante;

- in conformità all'art. 106, comma 4, del Decreto, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del medesimo TUF;

- Monte Titoli, in qualità di Rappresentante Designato, non rientra in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-*decies* del TUF; tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in

sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- nei termini di legge sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico e sono stati messi a disposizione sul sito *internet* della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", *inter alia:*

  (i) il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 nonché la relazione consolidata di carattere non finanziario 2023, corredati dalla relazione della società di revisione e del collegio sindacale;

  (ii) la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-*bis* del TUF;

  (iii) la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art. 123-*ter* del TUF;

  (iv) le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno della presente Assemblea, redatte ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 84-*ter* del Regolamento adottato con delibera CONSOB N. 11971/1999 (rispettivamente, le "**Relazioni Illustrative**" e il "**Regolamento Emittenti**");

- non sono pervenute richieste di integrazione dell'ordine del giorno, né nuove proposte di deliberazione ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF;

- in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF;

- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea ex art. 127 ter del TUF.

Il Presidente designa l'avv. Vincenzo Armenio quale segretario dell'Assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale. Non pervengono indicazioni in contrario e nessuno si astiene.

** ** **

Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'art. 122 del TUF prevede, fra l'altro, che:

"*1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

[...]

4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato. In caso di inosservanza, si applica l'articolo 14, comma 6. L'impugnazione può essere proposta anche dalla Consob entro il termine indicato nell'articolo 14, comma 7.".

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a comunicare se allo stesso risulti che alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del quarto comma del citato articolo.

Ottenuta risposta negativa da parte del Rappresentante Designato, il Presidente comunica che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Il Presidente dà quindi atto che:

- il capitale della Società ammonta a complessivi Euro 26.500.000,00 ed è diviso in n. 53.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;

- le azioni della Società sono quotate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- alla data odierna la Società non è titolare di azioni proprie;

- è collegato, come già anticipato, mediante mezzi di telecomunicazione, il Rappresentante Designato, Monte Titoli, nella persona di Marco Baio;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso, sono intervenuti anche mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, l'Amministratore Delegato Giovanni Costantino, il Vicepresidente Marco Carniani e gli amministratori Gianmaria Costantino, Antonella Alfonsi, Laura Angela Tadini e Fulvia Tesio;

- per il Collegio Sindacale sono intervenuti, mediante mezzi di telecomunicazione, il Presidente Alfredo Pascolin e i sindaci effettivi Barbala Bortolotti e Felice Simbolo;

- per la società di revisione BDO Italia S.p.A. è intervenuto, il dott. Andrea Meneghel e la dottoressa Federica Pucci;

- che sono intervenuti, mediante delega al Rappresentante Designato, n. 72 soggetti legittimati al voto, titolari di n. 37.281.598 azioni ordinarie della Società, pari al 70,3426% del capitale sociale.

Il Presidente dà atto che è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritti al voto e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe conferite al Rappresentante Designato e delle eventuali subdeleghe e che le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Viene chiarito che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente, con il supporto del segretario, dà atto che, secondo le comunicazioni ricevute dal Consiglio di Amministrazione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale (partecipazione rilevante ai fini dell'art. del 120 TUF) è il seguente:

			% sul Capitale	N. Azioni
Costantino Giovanni	GC Holding S.p.A.	Proprietà	53,604	28.410.000
		Totale	***53,604***	***28.410.000***
Coucke Marc	Mylecke Management, Art & Invest NV	Proprietà	0,047	24.910
		Totale	*0,047*	*24.910*
	Alychlo NV	Proprietà	10,963	5.810.390
		Totale	*10,963*	*5.810.390*
	Coucke Marc	Proprietà	0,385	204.050
		Totale	*0,385*	*204.050*
	Totale		**11,395**	**6.039.350**

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a riferire se consti l'esistenza di cause di impedimento o esclusione – a norma di legge – del diritto di voto per i soggetti ammessi al voto e questo a valere per tutte le votazioni. Il Rappresentante Designato risponde di non avere nulla da segnalare.

Il Presidente prosegue precisando che le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante manifestazione orale del voto da parte del Rappresentante Designato.

** ** **

A questo punto il Presidente dichiara che l'assemblea ordinaria è regolarmente costituita ai sensi di legge.

** ** **

Il segretario informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e del D. Lgs. 10 agosto 2018, n. 101, relativi alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

** ** **

Il Presidente dà quindi lettura dell'ordine del giorno, il cui testo dichiara comunque noto in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

ORDINE DEL GIORNO

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 finanziaria relativa all'esercizio 2023;

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio;

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.

** ** **

Il Presidente apre la seduta e passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** avente ad oggetto:

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 finanziaria relativa all'esercizio 2023;

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.

Il Presidente ricorda che è stato messo a disposizione del pubblico il fascicolo contenente il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, con la relazione degli amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la relazione del collegio sindacale e la relazione della società di revisione, nonché la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul citato punto all'ordine del giorno.

Il dott. Menchelli richiama quanto indicato nella Relazione Illustrativa e propone che sia omessa la lettura dei predetti documenti essendo stati i medesimi messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicati sul sito *internet* della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE". Nessuno si oppone.

Viene fatto presente che il fascicolo che è stato messo a disposizione sul sito contiene inoltre il bilancio consolidato, essendosi proceduto in tal modo alla relativa presentazione.

Il segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta di deliberazione sul punto 1.1 all'Ordine del Giorno contenuta nella Relazione Illustrativa:

"*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.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera relativa all'approvazione del bilancio di esercizio.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 37.201.223, pari al 99,7844% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 12.000, pari allo 0,0322% dei partecipanti al voto;
- azioni astenute n. 68.375, pari allo 0,1834% dei partecipanti al voto;
- nessuna azione non votanti.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa all'approvazione del bilancio è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Il segretario, per conto del Presidente, comunica che l'indicazione nominativa dei soci con indicazione del relativo voto e del quantitativo azionario, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare e ciò a valere per tutte le votazioni.

Il segretario, su richiesta del Presidente, dà lettura della proposta di deliberazione relativa al punto 1.2 all'Ordine del Giorno contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori:

"*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.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 37.039.598, pari al 99,3509% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 242.000, pari al 0,6491% dei partecipanti al voto;
- azioni astenute n. 0, pari allo 0% dei partecipanti al voto;
- nessuna azione non votanti.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa alla destinazione dell'utile di esercizio è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

** ** **

Si passa dunque alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** avente ad oggetto:

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.

Il Presidente richiama quanto indicato sui punti in trattazione nella relazione illustrativa, e ne omette la lettura, essendo tale documento, unitamente alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ("**Relazione sulla Remunerazione**"), a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicato sul sito *internet* della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE".

Il Presidente prega quindi il segretario di dare lettura delle proposte di deliberazione contenute nella relazione illustrativa sul secondo punto all'ordine del giorno.

Il segretario procede, dunque, alla lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione:

"*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.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto con riferimento alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 34.659.851, pari al 92,9677% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 2.621.747, pari al 7,0323% dei partecipanti al voto;
- azioni astenute n. 0, pari al 0% dei partecipanti al voto;
- nessuna azione non votante.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui

espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Il segretario procede dunque, su richiesta del Presidente, alla lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione relativa alla seconda sezione della Politica sulla Remunerazione:

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

Si passa alla votazione del testo di delibera letto con riferimento alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 34.659.851, pari al 92,9677% dei partecipanti al voto;
- azioni contrarie n. 2.621.747, pari al 7,0323% dei partecipanti al voto;
- azioni astenute n. 0, pari allo 0% dei partecipanti al voto;
- nessuna azione non votanti.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

** ** **

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore 15.30.

Allegati:

1. Elenco degli azionisti intervenuti;
2. Esito delle votazioni.

IL PRESIDENTE
Filippo Menchelli
(FILIPPO MENCHELLI)

IL SEGRETARIO
Vincenzo Armenio
(VINCENZO ARMENIO)

Ministero dell'Economia e delle Finanze
MARCA DA BOLLO
€16,00
SEDICI/00
Agenzia Entrate
01010489 000025E0 W015E001
00071772 01/05/2024 15:45:10
4578-00010 BB67374AF8561899
IDENTIFICATIVO : 01230260376804
0 1 23 026037 680 4

Ministero dell'Economia e delle Finanze
MARCA DA BOLLO
€2,00
DUE/00
Agenzia Entrate
01000388 00005B2B W1IHR001
00001616 17/05/2024 12:38:25
4578-00087 1F0393C61B5FE527
IDENTIFICATIVO : 01231061657017
0 1 23 106165 701 7

AGENZIA DELLE ENTRATE
Direzione Provinciale di Massa Carrara
Ufficio Territoriale di Massa Carrara
ATTO REGISTRATO IL 22 MAG. 2024
NELLA SERIE 3 AL N. 314
SUL QUALE SONO STATI ESATTI
EURO 200,00

Il Funzionario Tiziana Tonelli
Firma su delega del Direttore Provinciale

Agenzia delle Entrate - Direzione Provinciale di Massa Carrara - Ufficio Territoriale di Massa Carrara

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **72** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **37.281.598** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **70,3426%** di n. **53.000.000** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Marco Baio

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.896	0,0036%
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		2.900	0,0055%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		3.233	0,0061%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		45.841	0,0865%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		135.665	0,2560%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		48.035	0,0906%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.998	0,0038%
ALPHAJET EUROPE MICROCAP		12.000	0,0226%
ALYCHLO NV	BE0895140645	5.336.618	10,0691%
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		150.000	0,2830%
AMPLEGEST PME		92.000	0,1736%
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		6.432	0,0121%
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		868	0,0016%
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		24.079	0,0454%
CIN BELGIUMLIMITED		37	0,0001%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		3.072	0,0058%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		68.375	0,1290%
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN		3.914	0,0074%
DOLCAY INVESTMENTS LTD		4.948	0,0093%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		115.539	0,2180%
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		1.578	0,0030%
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		1.833	0,0035%
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		17.916	0,0338%
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		13.719	0,0259%
GAM MULTISTOCK		851.900	1,6074%
GC HOLDING SPA	03292890963	28.410.000	53,6038%
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		63.104	0,1191%
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		478.095	0,9021%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		47.208	0,0891%
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		182	0,0003%
INVESTITORI EUROPA		20.000	0,0377%
INVESTITORI FLESSIBILE		51.500	0,0972%
INVESTITORI PIAZZA AFFARI		64.600	0,1219%
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		8.744	0,0165%
JHF II INT'L SMALL CO FUND		991	0,0019%
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		71.328	0,1346%
KBC EQUITY FUND EUROZONE		19.333	0,0365%
KBC Equity Fund World		5.829	0,0110%
KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS		36.573	0,0690%

LEADERSEL P.M.I		110.000	0,2075%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		18.792	0,0355%
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.273	0,0024%
MGI FUNDS PLC		8.390	0,0158%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		13.162	0,0248%
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		874	0,0016%
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		5.165	0,0097%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		6.479	0,0122%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		18.066	0,0341%
PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES		45.000	0,0849%
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		1.924	0,0036%
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		2.256	0,0043%
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		19.214	0,0363%
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP		96.000	0,1811%
ROBERT BOSCH GMBH		20.381	0,0385%
SANTANDER SMALL CAPS EUROPA FI		453.499	0,8557%
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		41.358	0,0780%
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		13.554	0,0256%
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT PLAN TRUST		5.520	0,0104%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		2.258	0,0043%
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		16.550	0,0312%
STICHTING PENSIOENFONDS ABP		15.747	0,0297%
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		7.083	0,0134%
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		3.617	0,0068%
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		5.100	0,0096%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		961	0,0018%
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		400	0,0008%
UPS GROUP TRUST		4.263	0,0080%
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		13.842	0,0261%
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		2.405	0,0045%
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		13.378	0,0252%
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		91.994	0,1736%
Zanao Rodrigo		1.210	0,0023%

Totale **37.281.598** **70,3426%**

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 1.1

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. 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;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	37.281.598	100%	70,3426%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	37.281.598	100,0000%	70,3426%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	37.201.223	99,7844%	70,1910%
Contrario	12.000	0,0322%	0,0226%
Astenuto	68.375	0,1834%	0,1290%
Totali	37.281.598	100,0000%	70,3426%

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 1.1

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. 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;

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Marco Baio

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.896	0,0051%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		2.900	0,0078%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		3.233	0,0087%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		45.841	0,1230%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		135.665	0,3639%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		48.035	0,1288%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.998	0,0054%	F
ALYCHLO NV	BE0895140645	5.336.618	14,3143%	F
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		150.000	0,4023%	F
AMPLEGEST PME		92.000	0,2468%	F
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		6.432	0,0173%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		868	0,0023%	F
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		24.079	0,0646%	F
CIN BELGIUMLIMITED		37	0,0001%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		3.072	0,0082%	F
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN		3.914	0,0105%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		4.948	0,0133%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		115.539	0,3099%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		1.578	0,0042%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		1.833	0,0049%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		17.916	0,0481%	F
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		13.719	0,0368%	F
GAM MULTISTOCK		851.900	2,2850%	F
GC HOLDING SPA	03292890963	28.410.000	76,2038%	F
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		63.104	0,1693%	F
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		478.095	1,2824%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		47.208	0,1266%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		182	0,0005%	F
INVESTITORI EUROPA		20.000	0,0536%	F
INVESTITORI FLESSIBILE		51.500	0,1381%	F
INVESTITORI PIAZZA AFFARI		64.600	0,1733%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		8.744	0,0235%	F
JHF II INT'L SMALL CO FUND		991	0,0027%	F
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		71.328	0,1913%	F
KBC EQUITY FUND EUROZONE		19.333	0,0519%	F

KBC Equity Fund World		5.829	0,0156%	F
KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS		36.573	0,0981%	F
LEADERSEL P.M.I		110.000	0,2951%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		18.792	0,0504%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.273	0,0034%	F
MGI FUNDS PLC		8.390	0,0225%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		13.162	0,0353%	F
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		874	0,0023%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		5.165	0,0139%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		6.479	0,0174%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		18.066	0,0485%	F
PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES		45.000	0,1207%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		1.924	0,0052%	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		2.256	0,0061%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		19.214	0,0515%	F
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP		96.000	0,2575%	F
ROBERT BOSCH GMBH		20.381	0,0547%	F
SANTANDER SMALL CAPS EUROPA FI		453.499	1,2164%	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		41.358	0,1109%	F
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		13.554	0,0364%	F
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT PLAN TRUST		5.520	0,0148%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		2.258	0,0061%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		16.550	0,0444%	F
STICHTING PENSIOENFONDS ABP		15.747	0,0422%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		7.083	0,0190%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		3.617	0,0097%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		5.100	0,0137%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		961	0,0026%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		400	0,0011%	F
UPS GROUP TRUST		4.263	0,0114%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		13.842	0,0371%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		2.405	0,0065%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		13.378	0,0359%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		91.994	0,2468%	F
Zanao Rodrigo		1.210	0,0032%	F
ALPHAJET EUROPE MICROCAP		12.000	0,0322%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		68.375	0,1834%	A

Totale votanti **37.281.598** **100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 1.2

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Destinazione dell'utile di esercizio;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	37.281.598	100%	70,3426%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	37.281.598	100,0000%	70,3426%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	37.039.598	99,3509%	69,8860%
Contrario	242.000	0,6491%	0,4566%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Totali	37.281.598	100,0000%	70,3426%

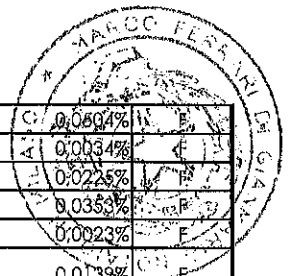
THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 1.2

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Destinazione dell'utile di esercizio;

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Marco Baio

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.896	0,0051%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		2.900	0,0078%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		3.233	0,0087%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		45.841	0,1230%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		135.665	0,3639%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUNE		48.035	0,1288%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.998	0,0054%	F
ALPHAJET EUROPE MICROCAP		12.000	0,0322%	F
ALYCHLO NV	BE0895140645	5.336.618	14,3143%	F
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		6.432	0,0173%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		868	0,0023%	F
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		24.079	0,0646%	F
CIN BELGIUMLIMITED		37	0,0001%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		3.072	0,0082%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		68.375	0,1834%	F
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN		3.914	0,0105%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		4.948	0,0133%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		115.539	0,3099%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		1.578	0,0042%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		1.833	0,0049%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		17.916	0,0481%	F
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		13.719	0,0368%	F
GAM MULTISTOCK		851.900	2,2850%	F
GC HOLDING SPA	03292890963	28.410.000	76,2038%	F
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		63.104	0,1693%	F
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		478.095	1,2824%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		47.208	0,1266%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		182	0,0005%	F
INVESTITORI EUROPA		20.000	0,0536%	F
INVESTITORI FLESSIBILE		51.500	0,1381%	F
INVESTITORI PIAZZA AFFARI		64.600	0,1733%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		8.744	0,0235%	F
JHF II INT'L SMALL CO FUND		991	0,0027%	F
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		71.328	0,1913%	F
KBC EQUITY FUND EUROZONE		19.333	0,0519%	F
KBC Equity Fund World		5.829	0,0156%	F
KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS		36.573	0,0981%	F
LEADERSEL P.M.I		110.000	0,2951%	F



LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		18.792	0,0504%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.273	0,0034%	F
MGI FUNDS PLC		8.390	0,0225%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		13.162	0,0353%	F
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		874	0,0023%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		5.165	0,0139%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		6.479	0,0174%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		18.066	0,0485%	F
PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES		45.000	0,1207%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		1.924	0,0052%	F
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		2.256	0,0061%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		19.214	0,0515%	F
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP		96.000	0,2575%	F
ROBERT BOSCH GMBH		20.381	0,0547%	F
SANTANDER SMALL CAPS EUROPA FI		453.499	1,2164%	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		41.358	0,1109%	F
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		13.554	0,0364%	F
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT PLAN TRUST		5.520	0,0148%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		2.258	0,0061%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		16.550	0,0444%	F
STICHTING PENSIOENFONDS ABP		15.747	0,0422%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		7.083	0,0190%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		3.617	0,0097%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		5.100	0,0137%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		961	0,0026%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		400	0,0011%	F
UPS GROUP TRUST		4.263	0,0114%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		13.842	0,0371%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		2.405	0,0065%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		13.378	0,0359%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		91.994	0,2468%	F
Zanao Rodrigo		1.210	0,0032%	F
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		150.000	0,4023%	C
AMPLEGEST PME		92.000	0,2468%	C
Totale votanti		**37.281.598**	**100%**	

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 2.1

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

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	37.281.598	100%	70,3426%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	37.281.598	100,0000%	70,3426%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	34.659.851	92,9677%	65,3959%
Contrario	2.621.747	7,0323%	4,9467%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Totali	37.281.598	100,0000%	70,3426%

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 2.1

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

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Marco Baio

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ALYCHLO NV	BE0895140645	5.336.618	14,3143%	F
CIN BELGIUMLIMITED		37	0,0001%	F
GAM MULTISTOCK		851.900	2,2850%	F
GC HOLDING SPA	03292890963	28.410.000	76,2038%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		13.162	0,0353%	F
PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES		45.000	0,1207%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		1.924	0,0052%	F
Zanao Rodrigo		1.210	0,0032%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.896	0,0051%	C
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		2.900	0,0078%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		3.233	0,0087%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		45.841	0,1230%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		135.665	0,3639%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUNE		48.035	0,1288%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.998	0,0054%	C
ALPHAJET EUROPE MICROCAP		12.000	0,0322%	C
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		150.000	0,4023%	C
AMPLEGEST PME		92.000	0,2468%	C
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		6.432	0,0173%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		868	0,0023%	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		24.079	0,0646%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		3.072	0,0082%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		68.375	0,1834%	C
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN		3.914	0,0105%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		4.948	0,0133%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		115.539	0,3099%	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		1.578	0,0042%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		1.833	0,0049%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		17.916	0,0481%	C
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		13.719	0,0368%	C
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND,		63.104	0,1693%	C
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		478.095	1,2824%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		47.208	0,1266%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		182	0,0005%	C
INVESTITORI EUROPA		20.000	0,0536%	C
INVESTITORI FLESSIBILE		51.500	0,1381%	C

INVESTITORI PIAZZA AFFARI		64.600	0,1733%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		8.744	0,0235%	C
JHF II INT'L SMALL CO FUND		991	0,0027%	C
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		71.328	0,1913%	C
KBC EQUITY FUND EUROZONE		19.333	0,0519%	C
KBC Equity Fund World		5.829	0,0156%	C
KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS		36.573	0,0981%	C
LEADERSEL P.M.I		110.000	0,2951%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		18.792	0,0504%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.273	0,0034%	C
MGI FUNDS PLC		8.390	0,0225%	C
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		874	0,0023%	C
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		5.165	0,0139%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		6.479	0,0174%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND,		18.066	0,0485%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		2.256	0,0061%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		19.214	0,0515%	C
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP		96.000	0,2575%	C
ROBERT BOSCH GMBH		20.381	0,0547%	C
SANTANDER SMALL CAPS EUROPA FI		453.499	1,2164%	C
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		41.358	0,1109%	C
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		13.554	0,0364%	C
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT PLAN TRUST		5.520	0,0148%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		2.258	0,0061%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		16.550	0,0444%	C
STICHTING PENSIOENFONDS ABP		15.747	0,0422%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		7.083	0,0190%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		3.617	0,0097%	C
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		5.100	0,0137%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		961	0,0026%	C
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		400	0,0011%	C
UPS GROUP TRUST		4.263	0,0114%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		13.842	0,0371%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		2.405	0,0065%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		13.378	0,0359%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		91.994	0,2468%	C

Totale votanti	**37.281.598**	**100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 2.2

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

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	37.281.598	100%	70,3426%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	37.281.598	100,0000%	70,3426%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	34.659.851	92,9677%	65,3959%
Contrario	2.621.747	7,0323%	4,9467%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Totali	37.281.598	100,0000%	70,3426%

THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.
Assemblea ordinaria
29 aprile 2024

Punto 2.2

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

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona del Dott. Marco Baio

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ALYCHLO NV	BE0895140645	5.336.618	14,3143%	F
CIN BELGIUMLIMITED		37	0,0001%	F
GAM MULTISTOCK		851.900	2,2850%	F
GC HOLDING SPA	03292890963	28.410.000	76,2038%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		13.162	0,0353%	F
PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES		45.000	0,1207%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		1.924	0,0052%	F
Zanao Rodrigo		1.210	0,0032%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.896	0,0051%	C
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		2.900	0,0078%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		3.233	0,0087%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		45.841	0,1230%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		135.665	0,3639%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUNE		48.035	0,1288%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.998	0,0054%	C
ALPHAJET EUROPE MICROCAP		12.000	0,0322%	C
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		150.000	0,4023%	C
AMPLEGEST PME		92.000	0,2468%	C
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND		6.432	0,0173%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		868	0,0023%	C
CHURCH COMMISSIONERS FOR ENGLAND		24.079	0,0646%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		3.072	0,0082%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		68.375	0,1834%	C
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN		3.914	0,0105%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		4.948	0,0133%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		115.539	0,3099%	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		1.578	0,0042%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		1.833	0,0049%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		17.916	0,0481%	C
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		13.719	0,0368%	C
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		63.104	0,1693%	C
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		478.095	1,2824%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		47.208	0,1266%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		182	0,0005%	C
INVESTITORI EUROPA		20.000	0,0536%	C
INVESTITORI FLESSIBILE		51.500	0,1381%	C

INVESTITORI PIAZZA AFFARI		64.609	0,1733%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		8.744	0,0235%	C
JHF II INT'L SMALL CO FUND		991	0,0027%	C
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		71.328	0,1913%	C
KBC EQUITY FUND EUROZONE		19.339	0,0519%	C
KBC Equity Fund World		5.829	0,0156%	C
KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS		36.573	0,0981%	C
LEADERSEL P.M.I		110.000	0,2951%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		18.792	0,0504%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.273	0,0034%	C
MGI FUNDS PLC		8.390	0,0225%	C
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		874	0,0023%	C
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		5.165	0,0139%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		6.479	0,0174%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		18.066	0,0485%	C
PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		2.256	0,0061%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		19.214	0,0515%	C
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP		96.000	0,2575%	C
ROBERT BOSCH GMBH		20.381	0,0547%	C
SANTANDER SMALL CAPS EUROPA FI		453.499	1,2164%	C
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		41.358	0,1109%	C
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		13.554	0,0364%	C
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT PLAN TRUST		5.520	0,0148%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		2.258	0,0061%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		16.550	0,0444%	C
STICHTING PENSIOENFONDS ABP		15.747	0,0422%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		7.083	0,0190%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		3.617	0,0097%	C
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		5.100	0,0137%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		961	0,0026%	C
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		400	0,0011%	C
UPS GROUP TRUST		4.263	0,0114%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		13.842	0,0371%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		2.405	0,0065%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		13.378	0,0359%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		91.994	0,2468%	C

Totale votanti	**37.281.598**	**100%**

Legenda
F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non Votante
NE - Non Espresso