English courtesy translation

To:

The Italian Sea Group S.p.A.

Viale Cristoforo Colombo, 4*bis*

54033 – Marina di Carrara, Carrara (MS)

To the kind attention of the Board of Directors

GC HOLDING S.p.A.
With sole shareholder

Via certified legal mail

Marina di Carrara, Carrara (MS), 10 June 2024

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

Subject: Request for integration of the agenda of the Shareholders' Meeting on 1 July 2024 pursuant to Article 126-*bis* of the Italian Consolidated Law on Finance

Dear Sirs,

With this notice the undersigned GC Holding S.p.A. (legal office in Marina di Carrara, Carrara (MS), Viale Cristoforo Colombo 4-*bis*, share capital of Euro 58,823.53, tax code and registration with the Company Register of North-West Tuscany no. 03292890963; hereinafter "**GCH**"), as Shareholder of no. **28.410.000** TISG shares representing 53.60% of the share capital of The Italian Sea Group S.p.A. ("**TISG**" or the "**Company**")

REQUESTS

Pursuant to Article 126-*bis*, paragraph 1, first sentence, of Italian Legislative Decree 58/98 ("**Italian Consolidated Law on Finance**"), that the agenda of TISG's Ordinary Shareholders' Meeting, convened in Milan, Via Metastasio no. 5, in a single call, on 1 July 2024 at 03:00 pm, is integrated with the addition of the following item:

Confirmation of the director and Chair of the Board of Directors co-opted pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code.

** ** **

Share Capital € 58.823,53 f.p.
Massa | Carrara Business Register
REA MS 134458
VAT no. 03292890963

Hereby are the following documents, in accordance with the provisions of Article 126-*bis*, paragraph 4 of the Italian Consolidated Law on Finance:

(i) Explanatory report drafted pursuant to Article 126-*bis*, paragraph 4 of the Italian Consolidated Law on Finance, comprehensive of the resolution proposals;

(ii) Declaration of acceptance of the office, which also attests that there are no causes of eligibility or incompatibility, as well as the existence of the requisites for the office of Director of the Company provided for by the law and the Articles of Associations;

(iii) The candidate's *curriculum vitae* containing a detailed description of their personal and professional characteristics, including a list of administration and control offices held in other companies;

(iv) A copy of the communication pursuant to Article 83-*quinquies* of the Italian Consolidated Law on Finance from an authorised intermediary proving the authority of the undersigned GCH of a share percentage over one fortieth of the Company's share capital.

GC HOLDING S.p.A.
With sole shareholder

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

** ** **

Best Regards

GC Holding S.p.A.

The Chief Executive Officer

Giovanni Costantino

Share Capital € 58.823,53 f.p.
Massa | Carrara Business Register
REA MS 134458
VAT no. 03292890963

EXPLANATORY REPORT BY GC HOLDING S.P.A.

PURSUANT TO ARTICLE 126-*BIS*, PARAGRAPH 4, OF ITALIAN LEGISLATIVE DECREE 58/98

Dear Shareholders,

This report has been submitted by GC Holding S.p.A. ("**GCH**"), pursuant to Article 126-*bis*, paragraph 4, of Italian Legislative Decree 58/98 ("**Italian Consolidated Law on Finance**"), in relation to the request to supplement the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting of The Italian Sea Group S.p.A. ("**TISG**" or the "**Company**") convened in Milan, via Metastasio no.5, in a single call, on 1 July 2024 at 03:00 pm.

GCH has requested the addition of the following item:

Confirmation of the director and Chair of the Board of Directors co-opted pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code.

REASONS FOR THE REQUEST TO SUPPLEMENT THE AGENDA

The request to supplement the agenda is necessary to allow the Shareholders' Meeting to approve the resolutions needed pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14 of the By-laws following the resignation from office by Chairman Filippo Menchelli.

Pursuant to Article 14 of the By-laws, the replacement shall be carried out by appointing, in sequential order, candidates from the same list as the resigning director, provided they remain eligible. However, Mr. Bianchi has declared his unavailability to assume the office due to other commitments. Consequently, the Board of Directors appointed Ms. Simona Del Re as member and Chair of the Board of Directors.

Pursuant to the first paragraph of Article 2386 of the Italian Civil Code, Ms. Del Re will remain in office until the next Shareholders' Meeting.

Therefore, it is deemed appropriate to request, pursuant to Article 126-*bis* of the Italian Consolidated Law on Finance, the integration to the agenda of the Shareholders' Meeting of 1 July 2024, so that the Shareholders could confirm the appointed director.

Pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code, unless otherwise resolved by the Shareholders' Meeting, the co-opted director will remain in office until the expiry of the term of office of the current members of the Board of Directors, and therefore

GC HOLDING S.p.A.
With sole shareholder

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

Share Capital € 58.823,53 f.p.
Massa | Carrara Business Register
REA MS 134458
VAT no. 03292890963

until the date of the Shareholders' Meeting to be convened for the approval of the financial statements as at 31 December 2025.

RESOLUTION PROPOSAL

For the reasons outlined above, GCH submits the following proposal for your approval:

"The Shareholders' Meeting of The Italian Sea Group S.p.A.,

- *having noted the resolution of the Shareholders' Meeting of 27 April 2023, to set the number of members of the Board of Directors at seven;*

- *having noted the termination from the office, on today's date, of Ms. Simona Del Re, co-opted in the meeting of the Board of Directors of 9 June 2024 to replace Director and Chairman Mr Filippo Menchelli pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code and Article 14 of the By-laws;*

- *having examined the explanatory report drafted by Shareholder GC Holding S.p.A. pursuant to Article 126-bis, paragraph 4, of the Italian Consolidated Law on Finance and all the proposal contained therein*

RESOLVES

1. *to confirm the appointment of Ms. Simona Del Re as member and Chair of the Board of Director, with term of office until the expiry of the term of office of the current members of the Board of Directors, appointed with resolution of 27 April 2023, and therefore until the date of the Shareholders' Meeting to be convened for the approval of the financial statements as at 31 December 2025. Ms. Del Re will be paid the pro-rata remuneration resolved by the Shareholders' Meeting of 27 April 2023."*

GC HOLDING S.p.A.
With sole shareholder

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

Share Capital € 58.823,53 f.p.
Massa | Carrara Business Register
REA MS 134458
VAT no. 03292890963

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA DI CONSIGLIERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A.

La sottoscritta Simona Del Re, nata a Livorno, il 25/02/1976 e residente in [redacted] alla via [redacted]

PREMESSO CHE

- la sottoscritta è stata designata candidata da GC Holding S.p.A. alla carica di amministratore ai fini dell'elezione di un membro del Consiglio di Amministrazione di **The Italian Sea Group S.p.A.**, con sede legale in Carrara, Marina di Carrara, Viale Cristoforo Colombo n. 4/bis (la "**Società**"), a seguito della rinunzia all'incarico da parte dell'amministratore Filippo Menchelli;
- l'Assemblea degli Azionisti della Società, in sede ordinaria e straordinaria, è convocata per il giorno 1° luglio 2024 alle ore 15:00, in unica convocazione, presso lo studio ZNR Notai, via Metastasio n. 5, Milano (**"Assemblea"**);
- la sottoscritta è a conoscenza di quanto prescritto dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente, dallo Statuto della Società e dal Codice di *Corporate Governance* promosso dal Comitato italiano per la Corporate Governance (**"Codice di *Corporate Governance*"**), in merito ai requisiti che sono prescritti per l'assunzione della carica di amministratore;

tutto ciò premesso,

DICHIARA e ATTESTA,
sotto la propria responsabilità ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e – ove eletto/a – la carica di componente del Consiglio di Amministrazione della Società;
- di essere a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto sociale della Società prescrivono per l'assunzione della carica e delle conseguenze derivanti dall'eventuale difetto di tali requisiti ai sensi della normativa vigente e dello Statuto sociale;
- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dal combinato disposto degli artt. 147-*quinquies* e 148, comma 4, del D. Lgs 58/1998 ("TUF") (per i quali si fa attualmente riferimento all'art. 2 del Regolamento del Ministero della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000);
- che non sussistono, a proprio carico, cause di ineleggibilità e/o decadenza e/o incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni di legge, regolamentari e statutarie (ivi comprese interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei propri confronti da uno Stato membro dell'Unione Europea, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2383 del codice civile);
- di non trovarsi in alcuna delle condizioni previste dall'art. 2382 del codice civile e che non esistono a proprio carico interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate in uno Stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi in nessuna delle condizioni ostative di cui alla vigente normativa;
- di poter dedicare il tempo necessario allo svolgimento dei compiti di Consigliere di

Amministrazione della Società, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali e del numero di cariche ricoperte quale componente degli organi amministrativi e/o di controllo di altre società;

- di non svolgere alcuna attività in concorrenza con quella di The Italian Sea Group S.p.A..

Quanto ai requisiti di indipendenza, il sottoscritto dichiara:

□ di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, TUF e dalla Raccomandazione n. 7 del Codice di *Corporate Governance* per ricoprire la carica di amministratore indipendente della Società e che non sussistono comunque circostanze e/o situazioni attuali idonee a compromettere la propria indipendenza, nonché di impegnarsi a mantenere il possesso dei requisiti qui enunciati durante la durata del mandato, e comunque ad informare tempestivamente il Consiglio di Amministrazione in merito a eventuali circostanze e/o situazioni che possano compromettere la propria indipendenza;

ovvero

☒ di non essere in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza;

La sottoscritta allega alla presente dichiarazione:

(i) il documento d'identità;

(ii) il *curriculum vitae* professionale;

(iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione, controllo e direzione eventualmente ricoperti presso altre società alla data della presente dichiarazione, di cui autorizza la pubblicazione.

La sottoscritta dichiara inoltre di:

- impegnarsi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione della Società eventuali variazioni delle informazioni rese nella presente dichiarazione;
- impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- essere a conoscenza che i dati personali contenuti nella presente dichiarazione e nei relativi allegati saranno trattati dalla Società ai sensi della normativa applicabile anche con strumenti informatici, nell'ambito e per le finalità per le quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzandone sin da ora la pubblicazione ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali.

Marina di Carrara (Carrara), 9 giugno 2024

Simona Del Re

Email: sdelre@theitalianseagroup.com
Nationality: Italian
Date of birth: February 25th, 1976

Senior professional with extensive international experience in the luxury industry

PROFESSIONAL EXPERIENCE

From May 2023 (current role)

THE ITALIAN SEA GROUP SpA (Marina di Carrara, MS)

Worldwide leader in superyacht design and construction, listed on Euronext Milan.

Investor Relations & ESG Director

- Responsible for investor relations and communication strategy with financial markets, as well as for the coordination of road shows and meetings with the financial community;
- Corporate governance strategy and coordination of board activities and committees;
- ESG strategy definition, implementation and communication;
- Non-financial reporting;
- Coordination of the Company's sustainability team.

From March 2022 to May 2023

ESG & Corporate Affairs Manager

- Responsible for Company's Governance and Compliance, Secretariat of the Board of Directors and Board Committees;
- ESG strategy definition, implementation and communication;
- Non-financial reporting;
- Coordination of the Company's sustainability team;
- Road shows and meetings with investors and analysts.

From February 2018 to March 2022

PERINI NAVI SpA, Viareggio (Lucca)

Worldwide leader in the design and construction of sailing superyachts.

Communications & Branding Manager

- Responsible for corporate, brand & product communication (ATL e BTL);
- WW media buying;
- Social media management.

I hereby authorize the use of my personal data in compliance with the Italian Legislative Decree n° 196/2003 and GDPR (EU Regulation 2016/679).

From October 2013 to June 2017

THE LANE CRAWFORD JOYCE GROUP, Hong Kong

Greater China and South-East Asia leader in retail and luxury brands' distribution, operating with four companies: Lane Crawford, Joyce, Pedder Group, ImagineX.

Strategic Communications Director

- Strategic Planning and developing of an international communications strategy to enhance the Company's visibility vis-à-vis international media, fashion brands, and customers;
- Creating processes and procedures to facilitate the communication flow among the Group companies;
- Coordinating PR and communications activities of the four operating companies;
- Corporate, Internal & Crisis Communications.

From July 2007 to September 2013

GUCCIO GUCCI SpA, Florence/Milan

Worldwide Corporate Communications Manager

- WW corporate communications and media relations;
- Internal communications and employee engagement;
- CSR Communications, working in close collaboration with the CSR Department;
- Crisis communications;
- Event organisation.

From September 2004 to July 2007

GUCCI GROUP NV, Milan

Worldwide Corporate Communications Associate Manager

- Corporate communications for the Group and the Group brands;
- Internal communications and employee engagement.

From December 2003 to August 2004

GRUPPO MARZOTTO, Milan

Investor & External Relations Assistant

- Investor Relations: *consensus* analysis, analyst and investor presentations;
- Media relations & digital communications.

From August 2002 to September 2003

GUCCI GROUP NV, Milan

WW Corporate Communications Intern, reporting into the WW Corporate Communications Director.

From April 2001 to July 2002

CERMES – Bocconi, Milan

Research centre specialising in industrial markets.
Analyst.

I hereby authorize the use of my personal data in compliance with the Italian Legislative Decree n° 196/2003 and GDPR (EU Regulation 2016/679).

EDUCATION

April 2002 **“LUIGI BOCCONI” University, Milan**
Degree in Business Administration

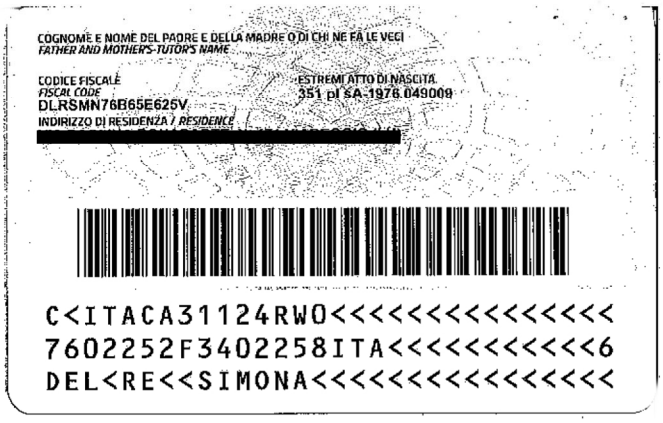
1998 **UCB - UNIVERSITY OF CALIFORNIA, Berkeley**
Studied at Hass Business School

LANGUAGES

Italian: Native speaker
English: Fluent
French: Good
Cantonese: Beginner

I hereby authorize the use of my personal data in compliance with the Italian Legislative Decree n° 196/2003 and GDPR (EU Regulation 2016/679).

REPUBBLICA ITALIANA
MINISTERO DELL'INTERNO
CA31124RW
CARTA DI IDENTITÀ / IDENTITY CARD
COMUNE DI / MUNICIPALITY
VIAREGGIO
COGNOME / SURNAME
DEL RE
NOME / NAME
SIMONA
LUOGO E DATA DI NASCITA
PLACE AND DATE OF BIRTH
LIVORNO (LI) 25.02.1976
SESSO
SEX
F
STATURA
HEIGHT
171
EMISSIONE / ISSUING
28.03.2024
FIRMA DEL TITOLARE
HOLDER'S SIGNATURE
CITTADINANZA
NATIONALITY
ITA
SCADENZA / EXPIRY
25.02.2034
IT
275695
LSK1


COGNOME E NOME DEL PADRE E DELLA MADRE O DI CHI NE FA LE VECI
FATHER AND MOTHER'S-TUTOR'S NAME
CODICE FISCALE
FISCAL CODE
DLRSMN76B65E625V
ESTREMI ATTO DI NASCITA
351 pI SA-1978.049009
INDIRIZZO DI RESIDENZA / RESIDENCE
[redacted]
C<ITACA31124RWO<<<<<<<<<<<<<<<
7602252F3402258ITA<<<<<<<<<<<6
DEL<RE<<SIMONA<<<<<<<<<<<<<<<

UniCredit

COMUNICAZIONE DI INTERVENTO IN ASSEMBLEA

Legittimazione d'intervento in assemblea ed esercizio del voto ai sensi dell'art. 83 sexies del D. Lgs. 58/1998 per i seguenti titoli:

Comunicazione n. 00001403356 , del 05/06/2024 , con efficacia fino al 01/07/2024 .

Nome e cognome GC Holding S.p.A.
Indirizzo / codice fiscale VLE CRISTOFORO COLOMBO,4 54033 CARRARA MS / 03292890963
Titolare del conto titoli 7590 41405069 0
sul quale risultano le seguenti annotazioni Nessuna annotazione

Codice titolo	Descrizione titolo	Quantità*
IT0005439085	THE ITALIAN SEA GROU	28.399.000,00

Al fine di consentire la Sua partecipazione all'Assemblea ORDINARIA E STRAORDINARIA - fatto salvo quanto di seguito specificato per le società cooperative - in conformità delle disposizioni impartite da Lei, con la presente La informiamo che, ai sensi della normativa vigente, provvederemo ad effettuare la comunicazione all'emittente sulla base delle evidenze presenti nel Suo deposito titoli al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto (cd. record date) precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DELLA SOCIETA' THE ITALIAN SEA GROUP S.P.A. CHE SI TERRA' IN
1° conv. ORDINARIA 1° conv. STRAORDINARIA in VIA METASTASIO, 5 a MILANO il 01.07.2024 alle 15:00

Tale adempimento verrà effettuato, su nostra richiesta, da SGSS S.p.A., sede legale in Milano, Via Benigno Crespi 19/A - MAC 2, codice fiscale 03126570013, codice ABI 03307, soggetto aderente ai sistemi di gestione accentrata e presso il quale UNICREDIT SPA ha depositato gli strumenti finanziari di pertinenza della propria clientela.

*ai fini dell'esercizio del diritto di voto farà fede il numero delle azioni/obbligazioni da noi comunicato all'emittente, corrispondente alle risultanze contabili presenti alla record date 20/06/2024 nel Suo deposito titoli.

Le ricordiamo che, in caso di società cooperative, a norma di legge ed ai sensi dei rispettivi statuti hanno diritto di intervenire in assemblea e di esercitare il diritto di voto soltanto coloro che risultino iscritti nel libro soci almeno novanta giorni prima della data fissata per l'assemblea stessa. Pertanto, il concreto esercizio di tali diritti resta subordinato all'effettivo ricorrere della predetta iscrizione nel Libro Soci.

Qualora non Le fosse possibile intervenire in assemblea, potrà delegare persona di Suo gradimento che dovrà essere indicata in calce alla presente.
Al riguardo, infine, Le ricordiamo che, ai sensi del comma 5 dell'art. 2372 del c.c., la rappresentanza nelle assemblee "non può essere conferita né ai membri degli organi amministrativi o di controllo o ai dipendenti della società, né alle società da essa controllate o ai membri degli organi amministrativi o di controllo o ai dipendenti di queste". Il divieto di cui al predetto comma 5 dell'art. 2372 c. c. "si applica anche al revisore legale o alla società di revisione legale ai quali sia stato conferito l'incarico e al responsabile della revisione".

Delega per l'intervento in assemblea

Il sottoscritto/La sottoscritta_____
nato/a a_____prov (____) il____/___/_____
delega il signor/la signora_____
nato/a a_____prov (____) il____/___/_____
a rappresentarlo/rappresentarla all'assemblea sopra citata, per l'esercizio del diritto di voto.

Data ____/___/_____

Firma

_____

FIRENZE , 05/06/2024

UniCredit S.p.A.
Matricola e firma Operatore BR88490
Via De Vecchietti, 11
50123 Firenze FI

UniCredit SpA - Sede Sociale e Direzione Generale: Piazza Gae Aulenti, 3 - Tower A - 20154 Milano Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, Codice Fiscale e P.IVA n° 00348170101 Capitale Sociale € 21.367.680.521,48 Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari cod. 02008.1 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia. Codice ABI 02008.1 Imposta di bollo, ove dovuta, assolta in modo virtuale Aut. Agenzie delle Entrate, Ufficio di Roma 1, n. 143106/07 del 21.12.2007

Copia Banca

Comunicazione ex artt. 43 - 44 - 45 del Provvedimento Unico sul Post-Trading del 13 agosto 2018

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI (conto MT) 03069 CAB 24511

denominazione INTESA SANPAOLO S.P.A.

2. Ultimo Intermediario, se diverso dal precedente, o Intermediario cedente in caso di trasferimento tra intermediari

ABI CAB

denominazione

3. data della richiesta (ggmmssaa) 10062024

4. data di invio della comunicazione (ggmmssaa) 10062024

5. n.ro progressivo annuo 01400115

6. n.ro della comunicazione precedente 00000000

7. causale INS

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione GC HOLDING S.P.A.

nome

codice fiscale 03292890963

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita (ggmmssaa) 00000000 nazionalità ITALIA

indirizzo VIALE CRISTOFORO COLOMBO 4/BIS

città CARRARA (MS) Stato ITALIA

10. strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN o Cod. interno IT0005439085

denominazione THE ITALIAN SEA GROU

11. quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

11.000,000

12. vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura 00 -

Beneficiario vincolo

13. data di riferimento (ggmmssaa) 10062024

14. termine di efficacia 10062024

15. diritto esercitabile DEP

16. note

CERTIFICAZIONE DI POSSESSO PER INTEGRAZIONE ORDINE DEL GIORNO

Firma dell'Intermediario

INTESA SANPAOLO S.P.A.
FILIALE IMPRESE DI CARRARA
VIA ROMANA 19/A
54033 CARRARA MS

17. Sezione riservata all'Emittente

Data della rilevazione nell'Elenco

Causale della rilevazione: Iscrizione ☐ Maggiorazione ☐ Cancellazione ☐

Motivazione della cancellazione o del rifiuto di iscrizione

Firma dell'Emittente

Copia Cliente