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

Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul quarto punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 22 aprile 2025, 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)

4. Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per il triennio 2025-2027; delibere inerenti e conseguenti.

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 20 marzo 2025 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 la proposta di conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per il triennio 2025-2027.

In particolare, il D. Lgs. 125/2024 (il "**Decreto**") – che ha recepito nel nostro ordinamento la Direttiva (UE) 2022/2464 – prevede che "*le piccole e medie imprese quotate includono in un'apposita sezione della relazione sulla gestione le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni necessarie alla comprensione del modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento dell'impresa, sui suoi risultati e sulla sua situazione*".

L'art. 8 del Decreto prevede che la rendicontazione di sostenibilità sia oggetto di un'attestazione di conformità da parte del "revisore della rendicontazione di sostenibilità".

L'art. 18 del Decreto prevede, altresì, che "*gli incarichi di attestazione della conformità della dichiarazione non finanziaria conferiti ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del decreto legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, da parte di soggetti di cui all'articolo 17, comma 1, lettera a) del presente decreto, rimangono validi fino alla scadenza concordata ai fini dello svolgimento dell'attività di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità*".

Dal momento che con la rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2024 è scaduto l'incarico conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A. per lo svolgimento dell'esame limitato della dichiarazione non finanziaria, con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la necessità di conferire l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Ai sensi del D. Lgs. 39/2010, come modificato dal Decreto, "*l'Assemblea [...], su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce, l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità e determina il corrispettivo spettante al revisore della sostenibilità o alla società di revisione legale per l'intera*

durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. L'incarico ha la durata di tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico".

A tal fine, la Società ha provveduto a richiedere alla società già incaricata della revisione legale dei conti, BDO Italia S.p.A., una proposta per il rilascio della relazione di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità.

Il Collegio Sindacale, valutata la proposta pervenuta, ha rilasciato un parere motivato, allegato alla presente relazione, in cui propone all'Assemblea che l'incarico per l'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025-2027 sia affidato alla società BDO Italia S.p.A. in conformità all'offerta dalla stessa formulata il 7 marzo 2025.

** ** **

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- *preso atto del parere motivato del Collegio Sindacale;*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di conferire alla società BDO Italia S.p.A. – società già incaricata della revisione legale dei conti di TISG – l'incarico per lo svolgimento dell'esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità per il triennio 2025-2027 (e, dunque, sino alla data dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027) alle condizioni, ivi incluso il corrispettivo spettante alla società di revisione unitamente ai criteri per il relativo adeguamento nel corso del mandato, di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale, alla quale si rinvia;*
- *di conferire all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, il potere di provvedere a tutti gli adempimenti e le formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto deliberato ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari applicabili."*

Marina di Carrara, Carrara (MS), 20 marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Filippo Menchelli)

PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI "ATTESTAZIONE DELLA CONFORMITA' DELLA RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITA" PER IL TRIENNIO 2025 - 2027

AI SENSI DELL'ART. 13, COMMA 2 ter, D.LGS. 39/2010 e ARTT. 8 e 18 D. Lgs. N. 125/2024)

All'Assemblea degli Azionisti di The Italia Sea Group Spa ("Tisg")

PREMESSE

Signori Azionisti, al Collegio Sindacale è demandato il compito di formulare una proposta all'Assemblea degli azionisti per il conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per il periodo 2025 – 2027, e determinare il corrispettivo spettante al revisore della sostenibilità per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico, ai sensi dell'art. 13, comma 2 ter, del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, a norma del quale

"2-ter. L'assemblea delle società di cui agli articoli 3 e 4 del decreto legislativo adottato in attuazione dell'articolo 13 della legge 21 febbraio 2024, n. 15, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità e determina il corrispettivo spettante al revisore della sostenibilità o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

L'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico. Per le società di cui agli articoli 3 e 4 del decreto legislativo adottato in attuazione dell'articolo 13 della legge 21 febbraio 2024, n. 15 che siano enti di interesse pubblico o enti sottoposti a regime intermedio, l'incarico può essere rinnovato per non più di due volte e può essere nuovamente conferito allo stesso soggetto solo dopo il decorso di quattro esercizi. Si applica il comma 2-bis."

In particolare, il D. Lgs. 125/2024 (il "**Decreto**") – che ha recepito nel nostro ordinamento la Direttiva (UE) 2022/2464 – prevede che "*le piccole e medie imprese quotate includono in un'apposita sezione della relazione sulla gestione le informazioni necessarie alla comprensione*

dell'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni necessarie alla comprensione del modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento dell'impresa, sui suoi risultati e sulla sua situazione".

L'art. 8 del Decreto prevede che la rendicontazione di sostenibilità sia oggetto di un'attestazione di conformità da parte del "revisore della rendicontazione di sostenibilità", che può essere la medesima società di revisione incaricata della revisione legale del bilancio oppure un diverso revisore legale /società di revisione legale appositamente abilitato/a allo svolgimento dell'incarico di attestazione della rendicontazione di sostenibilità.

Secondo quanto disposto dall'art. 13 del DLgs. 39/2010 l'Assemblea degli Azionisti deve deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione della sostenibilità per il periodo di tre esercizi su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Si ricorda che con la rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2024 è scaduto l'incarico conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A. per lo svolgimento dell'esame limitato della dichiarazione non finanziaria.

Si ricorda inoltre che la società ha affidato l'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione BDO Italia S.p.A per il periodo 2021-2029.

CONSIDERATO CHE

-la società rientra fra i soggetti obbligati alla predisposizione della Rendicontazione di Sostenibilità da includere in un'apposita sezione della Relazione sulla Gestione a partire dall'esercizio 2024 secondo quanto previsto dall'art, 17 D.Lgs. 125/2024;

-è pervenuta al Collegio Sindacale, per il tramite della Società, da parte della Società di Revisione BDO S.p.A., revisore legale della società la proposta di incarico per l'esame limitato ("limited assurance engagement") della Rendicontazione della Sostenibilità predisposta ai sensi dell'art. 4 del D.Lgs. 6 settembre 2024, n. 125 (di seguito anche il "Decreto" o "D.Lgs. 125/2024") e dell'art. 8 del Regolamento (UE) n. 852 del 18 giugno 2020 (di seguito anche "Regolamento Tassonomia"), per gli esercizi 31 dicembre 2025 - 31 dicembre 2027, finalizzato all'attestazione ai sensi dell'art. 8 del D. Lgs. 125/2024;

-che in merito all'oggetto dell'incarico, la proposta prevede, per ciascun esercizio, l'espressione di una conclusione sulla

"la conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità di TISG ai principi di rendicontazione adottati dalla Commissione Europea ai sensi della Direttiva (UE) 2013/34/UE (European Sustainability Reporting Standards, nel seguito anche ESRS);
-la conformità delle informazioni contenute nel paragrafo della rendicontazione consolidata di sostenibilità all'art.8 del Regolamento Tassonomia.
La presente proposta non tratta invece delle conclusioni circa la conformità della rendicontazione di sostenibilità all'obbligo di marcatura di cui agli artt. 3, comma 11, e 4, comma 10, del Decreto in quanto il quadro normativo è ancora in fase di definizione. Le regole di marcatura della rendicontazione di sostenibilità saranno introdotte nel contesto normativo europeo attraverso l'emendamento dell'attuale Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea del 17 dicembre 2018 e successive modifiche, da adottarsi con atto della Commissione Europea sulla base della proposta di ESMA."

-che i corrispettivi indicati nella proposta di incarico per l'attestazione della conformità della rendicontazione della sostenibilità per ciascun esercizio, ammontano a € 35.000 (oltre a iva, contributo vigilanza Consob, nonché alle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico e le spese accessorie relative alla tecnologia e ai servizi di segreteria e comunicazione, queste ultime nella misura forfettaria del 5% dei corrispettivi).
Il corrispettivi saranno oggetto di adeguamento annuale in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo ai costo della vita rispetto all'anno precedente;

-il Collegio non ha ritenuto di avviare la procedura di selezione del revisore di sostenibilità in quanto il comma 2 ter dell'art. 13 del D.Lgs, n. 39/2010 non richiama l'art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014 e in quanto l'attribuzione dell'incarico ad altro revisore per l'esame di una porzione della Relazione sulla Gestione, già oggetto di Revisione Legale, appare essere una duplicazione di attività ed avere un inevitabile maggiore costo, come confermato da un'esplorazione di mercato preliminare effettuata dalla società.

VERIFICATO

-che l'attestazione deve essere fornita con tempi di verifica estremamente brevi e che l'esecuzione dall'incarico è sicuramente facilitata dalla conoscenza che BDO S.p.A. ha del Gruppo essendone il Revisore Legale e per avere svolto relativamente al 2024 1'attestazione della conformità della dichiarazione non finanziaria;

-che le modalità di svolgimento di revisione limitata della Rendicontazione di Sostenibilità illustrate nella proposta di incarico risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico; la suddetta società di revisione ha individuato quale coordinatore dell'incarico il Dott. Luigi Riccetti, nella qualità di socio di BDO S.p.A., ha indicato il team coinvolto e il numero di ore stimato in 466.

-che, sulla base di quanto desumibile da detta proposta, la società di Revisione, come dichiarato anche dalla stessa nella proposta, risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico.

-Per quanto precede, tenuto conto delle dimensioni e della complessità della società, il Collegio Sindacale raccomanda che l'incarico sia affidato alla stessa società incaricata della revisione legale dei conti di TISG.

Ciò consentirebbe una maggior efficienza nello svolgimento dell'incarico e nell'organizzazione dello stesso, garantendo un più agile e continuativo scambio di informazioni tra il team responsabile della revisore del bilancio e quello responsabile della limited assurance sulla rendicontazione di sostenibilità, favorendo sia il coordinamento tra gli stessi in quanto appunto appartenenti alla stessa entità, e così evitando duplicazioni di attività e/o inefficienti sovrapposizioni, sia il coordinamento con le altre funzioni e/o organi coinvolti nel sistema di controllo interno di TISG.

Nondimeno, il medesimo soggetto incaricato della revisione legale appare il soggetto più idoneo allo svolgimento dell'incarico anche in relazione alle sinergie che derivano dal lavoro svolto nell'ambito della revisione legale della Società.

Infine, sulla base delle considerazioni svolte dal Collegio Sindacale sulle condizioni economiche di servizi comparabili offerti sul mercato (incluso il compenso da corrispondere all'attuale revisore legale dei conti della Società per l'espletamento di analogo incarico), si ritiene che affidare

l'Incarico allo stesso revisore del bilancio rappresenti una scelta economicamente valida per la Società.

PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di attestazione della conformità della Rendicontazione di Sostenibitità per il periodo 2025-2027 sia affidato dall'Assemblea degli Azionisti, alla società BDO spa previa determinazione dei corrispettivi per ciascun esercizio, in € 35.000 (oltre a iva, contributo vigilanza Consob, nonché alle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico e le spese accessorie relative alla tecnologia e ai servizi di segreteria e comunicazione, queste ultime nella misura forfettaria del 5% dei corrispettivi).

I corrispettivi saranno oggetto di adeguamento annuale in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo ai costo della vita rispetto all'anno precedente.

19 marzo 2025

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente - Dott. Alfredo Pascolin