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 primo 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)

1. **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**

   1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 e della rendicontazione di sostenibilità relativa all'esercizio 2024;

   1.2 Destinazione dell'utile di esercizio.

Signori Azionisti,

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

La presente relazione illustrativa è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di The Italian Sea Group S.p.A. (la "**Società**") nella seduta del 14 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 il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), corredato dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Tutta la documentazione relativa al presente punto, ivi compresi il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, la relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 del codice civile e la relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A. sul bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2024, sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.investor.theitalianseagroup.it, sezioni *"Documenti Finanziari / Bilanci e Relazioni*" e "*Corporate Governance*" / "*Assemblea degli Azionisti*", e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, presenta:

- Ricavi pari a Euro 405.481 migliaia;

- EBITDA pari a Euro 69.706 migliaia;
- Utile netto pari a Euro 32.309 migliaia.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, predisposto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, presenta:

- Ricavi pari a Euro 404.436 migliaia;
- EBITDA pari a Euro 70.347 migliaia;
- Utile del Gruppo pari a Euro 33.894 migliaia;
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro -12.510 migliaia.

Alla luce dei risultati, il Consiglio di Amministrazione della Società propone, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, di destinare l'utile di esercizio pari a Euro 32.309 come segue:

- agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,245 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 12.985 migliaia, con data di stacco della cedola il 26/05/2025, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 58/1998 (*record date*) il 27/05/2025 e data per il pagamento del dividendo il 28/05/2025;
- a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 19.324.

**** ** ****

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

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

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

- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. al 31 dicembre 2024 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *visto il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024;*
- *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 2024, 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 32.309 migliaia, nonché di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2024;*
- *di conferire all'Amministratore Delegato, Giovanni Costantino, ogni potere necessario o anche solo opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione."*

2. **Proposta di delibera in merito alla destinazione dell'utile**

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

- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminati il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. al 31 dicembre 2024 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 32.309 migliaia, come segue:*
  - *i. agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0.245 per ciascuna azione avente diritto per complessivi Euro 12.985 migliaia, con data di stacco della cedola il 26/05/2025, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 58/1998 (record date) il 27/05/2025 e data per il pagamento del dividendo il 28/05/2025;*
  - *ii. a "Utili portati a nuovo" per i restanti Euro 19.324 migliaia;*
- *di conferire all'Amministratore Delegato, Giovanni Costantino, ogni potere necessario o anche solo opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione."*

Marina di Carrara, Carrara (MS), 14 marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Filippo Menchelli)