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 secondo 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)

2. Approvazione della seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'articolo 123-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato.

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

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

La Relazione sui Compensi Corrisposti, nominativamente, con riferimento ai compensi attribuiti agli amministratori e ai componenti del collegio sindacale della Società e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche: *(a)* fornisce una rappresentazione adeguata di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica, o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica di remunerazione della Società relativa all'esercizio di riferimento; *(b)* illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio medesimo.

Ai sensi dell'articolo 123-*ter*, comma 6, del TUF la Relazione sui Compensi Corrisposti è sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea.

Alla luce di quanto sopra, ai sensi dell'articolo 123-*ter*, comma 6, del TUF, i signori Azionisti saranno quindi chiamati a deliberare esclusivamente sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, in senso favorevole o contrario, e tale deliberazione sarà non vincolante.

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

** ** **

Siete pertanto invitati ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea di The Italian Sea Group S.p.A.:

- *esaminata la seconda sezione della "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" di The Italian Sea Group S.p.A., predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 4, del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, contenente l'indicazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché ai Dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio 2024 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."*

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Filippo Menchelli)