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 27 aprile 2026, 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. Rideterminazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e conferma dell'amministratore nominato per cooptazione; 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 [18] marzo 2026 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 rideterminazione del numero dei componenti dell'organo amministrativo e la conferma del Consigliere cooptato lo scorso 6 marzo.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto vigente, l'organo amministrativo della Società è composto da un minimo di cinque a un massimo di undici amministratori. Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2023, che aveva determinato in sette il numero dei suoi componenti, a seguito della rinunzia all'ufficio dei consiglieri Menchelli, Carniani e Tadini, risulta composto da quattro amministratori eletti dall'Assemblea, successivamente integrati con un quinto componente nominato per cooptazione; esso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

La proposta che viene sottoposta alla Vostra approvazione riguarda la rideterminazione del numero di componenti il Consiglio di Amministrazione da sette a cinque membri e la conferma dell'amministratore Pietro Smeriglio, nominato per cooptazione, che resterà in carica fino alla

scadenza naturale dell'attuale organo amministrativo.

La proposta di riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione si fonda sulla valutazione del Consiglio secondo cui l'organo amministrativo, anche nella composizione proposta, è idoneo ad assicurare un efficace funzionamento e un'adeguata gestione della Società, adempiendo ai doveri previsti dalla legge e dallo statuto sociale. Tale valutazione tiene conto delle dimensioni della Società, della qualificazione professionale dei Consiglieri attualmente in carica e delle disposizioni applicabili in materia, tra l'altro, di indipendenza dei membri del Consiglio. Alla luce di tali elementi, i Consiglieri attualmente in carica garantiscono una piena capacità di presidiare le funzioni aziendali e di valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società.

Si propone inoltre di confermare la nomina dell'amministratore nominato per cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, Pietro Smeriglio, il quale resterà in carica sino alla scadenza del mandato conferito ai componenti del Consiglio di Amministrazione in carica, nominati con delibera del 27 aprile 2023, e pertanto sino alla data dell'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

** ** **

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

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

- *preso atto dalla deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2023 di determinare in sette il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della rinunzia all'ufficio da parte dei consiglieri Filippo Menchelli, Marco Carniani e Laura Angela Tadini;*
- *preso atto della nomina dell'avv. Pietro Smeriglio per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e dell'articolo 14 dello Statuto sociale nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 6 marzo 2026;*
- *esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di rideterminare in cinque il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società;*
2. *di confermare la nomina di Pietro Smeriglio quale membro del Consiglio di Amministrazione della Società con durata in carica sino alla scadenza del mandato conferito ai componenti del Consiglio di Amministrazione in carica, nominati con delibera del 27 aprile 2023, e pertanto sino alla data dell'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025."*

Marina di Carrara, Carrara (MS), 19 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Giovanni Costantino)