THE ITALIAN SEA GROUP S.p.A.

Sede legale in Carrara (MS), Marina di Carrara, Viale Cristoforo Colombo n. 4/bis

Capitale sociale Euro 26.500.000,00 interamente sottoscritto e versato

Registro delle Imprese della Toscana Nord-Ovest, numero di iscrizione e codice fiscale 00096320452 – R.E.A. n. MS-65218

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 30 SETTEMBRE 2026

PARTE ORDINARIA

Il giorno 30 (trenta) settembre 2026 (duemilaventisei), alle ore 15:00, si è riunita, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti di The Italian Sea Group S.p.A. (di seguito anche la "**Società**" o "**TISG**"), le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

*****

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Giovanni COSTANTINO, collegato mediante mezzi di telecomunicazione – in carica in regime di prorogatio sino alla nomina del nuovo organo amministrativo, essendo cessato l'intero Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 14.2 dello statuto sociale per effetto delle dimissioni rassegnate in data 20 e 21 luglio 2026 dalla maggioranza degli amministratori – anche a nome dei Colleghi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale porge agli intervenuti un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione a questa Assemblea.

Richiamato l'art. 11.1 dello statuto sociale, Giovanni COSTANTINO assume la presidenza dell'Assemblea e, ai sensi dell'art. 11.4 dello statuto sociale, propone di designare quale segretario della riunione per la parte ordinaria Enrico Filippi. Nessuno opponendosi, Enrico Filippi assume l'incarico di Segretario (di seguito, il "**Segretario**").

Il Presidente segnala che la presente riunione si tiene mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato e, per i soggetti legittimati all'intervento, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

Quindi, su richiesta del Presidente, il Segretario precisa:

- che, ai sensi dell'art. 10.5 dello statuto sociale e dell'art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con modificazioni dalla legge 24 aprile 2020, n. 27, come da ultimo prorogato dal decreto-legge 31 dicembre 2025, n. 200, convertito dalla legge 27 febbraio 2026, n. 26 (il "**Decreto**"), l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto e l'esercizio del diritto di voto possono svolgersi esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato, restando escluso l'accesso ai lavori assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto Rappresentante Designato;
- che, ai sensi dell'art. 11, comma 7, del decreto legislativo 27 marzo 2026, n. 47, le modifiche apportate dal medesimo decreto agli articoli 125-bis, 125-bis.1, 126-bis, 127, 127-ter, 135-bis, 135-undecies, 135-undecies.1 e 135-duodecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**") si applicano alle assemblee da svolgersi successivamente al 30 settembre 2026 e che, pertanto, alla presente Assemblea continuano ad applicarsi le disposizioni vigenti anteriormente all'entrata in vigore del predetto decreto e le previsioni statutarie adottate in conformità alle stesse;
- che, come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha individuato quale Rappresentante Designato, ex art. 135-*undecies* TUF, Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6 (di seguito anche "**Monte Titoli**" o il "**Rappresentante Designato**"), in persona di Francesca Neodo, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- che, in conformità all'art. 106, comma 4, del Decreto e all'art. 10.5 dello statuto sociale, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del medesimo TUF;
- che Monte Titoli ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che

non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che il Decreto ha altresì stabilito, fra l'altro, che l'Assemblea possa svolgersi, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto; il Segretario dà quindi atto che le persone ammesse all'intervento, quali Amministratori, Sindaci, rappresentanti della società di revisione e Rappresentante Designato, sono collegate, appunto, mediante mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente chiede al Segretario di dare ulteriore lettura per suo conto di alcune indicazioni prodromiche alla costituzione della riunione.

A ciò aderendo, il Segretario comunica quanto segue:

- che l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea è stato pubblicato in data 21 agosto 2026, ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale e dell'art. 125-*bis* del TUF, sul sito internet della Società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", nonché, in pari data, per estratto, sul quotidiano "MF", e dunque nel rispetto del termine di quaranta giorni previsto per le assemblee convocate per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo mediante voto di lista;
- che non sono pervenute ulteriori richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis*, comma 1, primo periodo, del TUF;
- che, ai sensi dell'art. 126-*bis*, comma 1, penultimo periodo, del TUF e secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, sono pervenute entro il 15 settembre 2026 e sono state pubblicate sul sito *internet* della Società le seguenti proposte individuali di deliberazione: (i) la proposta dell'azionista GC Holding S.p.A. relativa al punto 5.1 all'ordine del giorno, avente ad oggetto la nomina di Gian Luca Ancarani quale sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, pubblicata in data 15 settembre 2026 a seguito della revoca dell'accettazione della candidatura da parte del dott. Elbano De Nuccio; (ii) le proposte dell'azionista GC Holding S.p.A. relative al punto 4 all'ordine del giorno, pubblicate in data 23 settembre 2026 e 25 settembre 2026; (iii) la proposta dell'azionista GC Holding S.p.A. relativa al

punto 5.2 all'ordine del giorno, contenuta nella lettera di deposito della lista per la nomina del Collegio Sindacale pubblicata in data 9 settembre 2026;

- che, per la nomina del Consiglio di Amministrazione, entro il termine del 5 settembre 2026 è stata depositata una sola lista, presentata dall'azionista GC Holding S.p.A., titolare di n. 28.410.000 azioni ordinarie, pari al 53,604% del capitale sociale, messa a disposizione del pubblico in data 9 settembre 2026;
- che, per la nomina del Collegio Sindacale, entro il termine del 5 settembre 2026 è stata depositata una sola lista, presentata dal medesimo azionista GC Holding S.p.A. e messa a disposizione del pubblico in data 9 settembre 2026; che, ricorrendone i presupposti ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 5, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**") e dell'art. 21.9 dello statuto sociale, la Società ha dato notizia della riapertura dei termini per la presentazione delle liste sino all'11 settembre 2026, con soglia ridotta all'1,25% del capitale sociale, e che alla scadenza del nuovo termine non sono pervenute ulteriori liste, come comunicato al mercato in data 14 settembre 2026;
- che sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico e che sono stati messi a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", inter alia:
  a. le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti 1, 2, 3, 4 e 5 all'ordine del giorno di parte ordinaria, redatte ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 84-*ter* del Regolamento Emittenti (in seguito le "**Relazioni Illustrative**"), pubblicate, rispettivamente, in data 9 settembre 2026 (punti 1 e 2), 31 agosto 2026 (punto 3) e 21 agosto 2026 (punti 4 e 5);
  b. la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025, comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione, la rendicontazione consolidata di sostenibilità e l'attestazione di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, del TUF, unitamente alle relazioni della società di revisione BDO Audit Services S.r.l. emesse in data 9 settembre 2026, pubblicata in data 9 settembre 2026;
  c. la Relazione del Collegio Sindacale ai sensi degli artt. 151.1 e 153 del TUF;

d. la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-*bis* del TUF e la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art. 123-*ter* del TUF, pubblicate in data 9 settembre 2026;

e. le liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, corredate della documentazione prescritta, e la proposta individuale di deliberazione di GC Holding S.p.A. sul punto 5.1;

f. le informazioni sul capitale sociale ai sensi dell'art. 125-*quater* del TUF e i moduli di delega;

- che in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe *ex* art. 136 e seguenti del TUF;
- che, sempre a ragione delle modalità di intervento previste dall'avviso di convocazione, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;
- che è funzionante – come da esso Presidente consentito ex art. 3 del Regolamento assembleare – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea *ex* art. 127-*ter* del TUF.

Il Presidente conferma le circostanze riferite dal Segretario.

*****

Quindi il Segretario, per conto del Presidente, ricorda agli intervenuti che l'art. 122 del TUF prevede, fra l'altro, che:

"*1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

[...]

4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato. [...]"

Il Segretario, su richiesta del Presidente, invita quindi il Rappresentante Designato a comunicare se allo stesso risulti che alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del quarto comma del citato articolo.

Ottenuta risposta negativa dal Rappresentante Designato, il Presidente comunica che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF aventi ad oggetto azioni della Società o della sua controllante.

***

Il Segretario dà quindi ancora atto, su richiesta e per conto del Presidente:

- che il capitale della Società sottoscritto e versato ammonta a complessivi Euro 26.500.000,00, ed è diviso in n. 53.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- che le azioni della Società sono quotate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che alla data odierna la Società non è titolare di azioni proprie;
- che lo statuto sociale, agli articoli da 6.3 a 6.15, prevede la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del TUF, in forza della quale ciascuna azione dà diritto a due voti ove il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto, in forza di un diritto reale legittimante, per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco speciale all'uopo istituito dalla Società (l'"**Elenco Speciale**") e che la ricorrenza di tale presupposto sia attestata dall'iscrizione continuativa nell'Elenco Speciale per il medesimo periodo;
- che l'azionista GC Holding S.p.A. risulta iscritto nell'Elenco Speciale, con riferimento a n. 28.410.000 azioni ordinarie, a far data dal 4 settembre 2024, e che, sulla base delle risultanze dell'Elenco Speciale e della comunicazione rilasciata dall'intermediario ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, il periodo di titolarità continuativa di 24 mesi si è compiuto in data 4 settembre 2026, senza che, per quanto consta alla Società, si sia verificata alcuna delle circostanze di cui all'art. 6.10 dello statuto sociale (ivi inclusi la cessione delle azioni, la costituzione di

pegno o altro vincolo con perdita del diritto di voto, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in GC Holding S.p.A.);

- che, ai sensi dell'art. 6.4 dello statuto sociale e dell'art. 5.3 del Regolamento per il Voto Maggiorato adottato dalla Società, l'acquisizione della maggiorazione è divenuta efficace alla data di legittimazione all'intervento in Assemblea di cui all'art. 83-*sexies*, comma 2, del TUF, ossia il 21 settembre 2026;
- che, per l'effetto, alle n. 28.410.000 azioni ordinarie di titolarità di GC Holding S.p.A. spettano complessivamente n. 56.820.000 diritti di voto, e che l'ammontare complessivo dei diritti di voto esercitabili nell'odierna Assemblea è pari a n. 81.410.000, di cui GC Holding S.p.A. detiene il 69,795%, come reso noto al pubblico dalla Società ai sensi dell'art. 85-*bis*, comma 4-bis, del Regolamento Emittenti in data 22 settembre 2026;
- che la maggiorazione del diritto di voto non trova limitazione in relazione ad alcuno degli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, non ricorrendo alcuna delle materie di cui all'art. 127-*quinquies*, comma 10-*bis*, del TUF;
- che, ai sensi dell'art. 6.14 dello statuto sociale e dell'art. 127-*quinquies*, comma 10, del TUF, la maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei *quorum* costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, mentre non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale; conseguentemente, i *quorum* e gli esiti delle votazioni dell'odierna Assemblea saranno espressi in termini di diritti di voto, con indicazione anche del numero di azioni corrispondenti;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, sono intervenuti, pure mediante mezzi di telecomunicazione, gli Amministratori Gianmaria Costantino, Pietro Smeriglio, Fulvia Tesio e Antonella Alfonsi;
- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti, mediante mezzi di telecomunicazione, il Presidente Alfredo Pascolin ed i Sindaci effettivi Felice Simbolo e Barbara Bortolotti;
- che per la società di revisione BDO Audit Services S.r.l. sono intervenuti, mediante mezzi di telecomunicazione, [•];

- che sono intervenuti, per delega conferita al Rappresentante Designato, collegato come già precisato – con mezzi di telecomunicazione, n. 6 soggetti legittimati al voto portanti n. 28.481.458 azioni ordinarie sulle n. 53.000.000 di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale di Euro 26.500.000,00, pari al 53,739% del capitale medesimo, cui corrispondono n. 56.891.458 diritti di voto, pari al 69,883% dei n. 81.410.000 diritti di voto complessivi. Il Rappresentante Designato precisa di aver ricevuto n. 6 deleghe *ex* articolo 135-*undecies* TUF e n. 0 sub-deleghe *ex* articolo 135-novies TUF che recepiscono n. 0 deleghe.

Il Presidente dà atto che è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe conferite al Rappresentante Designato e delle subdeleghe e che le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Viene chiarito che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF e dei diritti di voto a esse spettanti, con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e di voti, costituirà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente invita il Segretario a dare atto, in sua vece e conto, che, secondo le risultanze del libro dei soci, dell'Elenco Speciale e le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale – da intendersi, ai sensi dell'art. 120, comma 1, del TUF, come numero complessivo dei diritti di voto – è il seguente:

Dichiarante / soggetto al vertice della catena partecipativa	Azionista diretto	Titolo di possesso	N. azioni	% sul capitale sociale	N. diritti di voto	% sui diritti di voto
Giovanni COSTANTINO	GC HOLDING S.p.A.	Proprietà	28.410.000	53,604%	56.820.000	69,795%

Il Segretario, per conto del Presidente, invita il Rappresentante Designato a riferire se consti l'esistenza di cause di impedimento o esclusione – a norma di legge – del diritto di voto per i soggetti ammessi al voto e questo a valere per tutte le votazioni.

Il Rappresentante Designato risponde di non avere nulla da segnalare.

Il Presidente prosegue precisando che le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante manifestazione orale del voto da parte del Rappresentante Designato e che, ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 3, del TUF, in relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio – pur computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea – non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

***

A questo punto il Presidente dichiara che l'assemblea, in sede ordinaria, è regolarmente costituita ai sensi di legge e di statuto.

***

Il Segretario informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 e del decreto legislativo 10 agosto 2018, n. 101 relativi alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

***

Il Segretario dà quindi lettura dell'Ordine del Giorno, il cui testo dichiara comunque noto, in quanto contenuto nell'avviso di convocazione:

ORDINE DEL GIORNO

In parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.
   1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e della rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2025;
   1.2. Destinazione del risultato d'esercizio;
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;

3. Presa d'atto delle dimissioni di BDO Audit Services S.r.l. dall'incarico di revisione legale e conferimento del nuovo incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, su proposta motivata del Collegio Sindacale; determinazione della durata dell'incarico e del relativo corrispettivo;
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti:
   4.1. determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
   4.2. determinazione della durata dell'incarico;
   4.3. nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
   4.4. nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
   4.5. determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione;
5. Nomina del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti:
   5.1. nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
   5.2. determinazione del compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale.

* * *

Aperta la seduta, si passa quindi alla trattazione congiunta del primo punto all'ordine del giorno, articolato nei sottopunti 1.1 e 1.2, avente ad oggetto:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.
   1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e della rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2025;
   1.2. Destinazione del risultato d'esercizio.

Il Segretario, su richiesta del Presidente, ricorda che sono stati messi a disposizione del pubblico la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2025, comprendente il progetto di bilancio di esercizio con la relazione degli amministratori sulla gestione, il bilancio consolidato e la rendicontazione consolidata di sostenibilità, la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione, nonché la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno, di cui il Presidente propone sia omessa la lettura, essendo tali documenti a disposizione del pubblico presso

la sede sociale e pubblicati sul sito *internet* della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE".

Nessuno si oppone.

Il Segretario, per conto del Presidente, fa presente che il fascicolo messo a disposizione contiene il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e la rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2025, essendosi proceduto in tal modo alla relativa presentazione.

Il Segretario, per conto del Presidente, ricorda inoltre che:

- dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2026, emerge una perdita di esercizio pari a Euro 157.773 migliaia e un patrimonio netto negativo pari a Euro 376.510 migliaia;
- in data 1° luglio 2026 la Società ha depositato ricorso ai sensi dell'art. 44 del D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 ("**CCII**") e, con decreto del 3 luglio 2026, il Tribunale di Firenze ha assegnato alla Società termine per il deposito della proposta e del piano, successivamente prorogato; la situazione rilevante ai sensi dell'art. 2447 c.c. è già stata sottoposta all'Assemblea del 22 luglio 2026, restando ferma l'inapplicabilità degli obblighi di cui agli artt. 2446, commi secondo e terzo, e 2447 c.c. ai sensi della disciplina di cui all'art. 89, comma 1, del CCII;
- la società di revisione BDO Audit Services S.r.l., nelle relazioni emesse in data 9 settembre 2026 ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, ha dichiarato l'impossibilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2025; la medesima società di revisione ha altresì dichiarato l'impossibilità di esprimere le proprie conclusioni sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità, nonché i giudizi e la dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-*ter*), del D.Lgs. n. 39/2010 e all'art. 123-*bis*, comma 4, del TUF;
- il Collegio Sindacale, nella propria relazione ai sensi degli artt. 151.1 e 153 del TUF, tenuto conto dell'impossibilità di esprimere un giudizio formulata dalla società di revisione e delle significative incertezze relative al presupposto della continuità aziendale, ha ritenuto di astenersi dal formulare una proposta in ordine all'approvazione del bilancio.

Il Presidente del Collegio Sindacale, su invito del Presidente, conferma quanto sopra riferito.

Il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa sul sottopunto 1.1 all'Ordine del Giorno, come segue:

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

- *esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della relazione sulla gestione;*
- *prese in esame la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società incaricata della revisione legale dei conti;*
- *preso atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e della rendicontazione consolidata di sostenibilità relativa all'esercizio 2025,*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio di The Italian Sea Group S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2025, corredato della relazione sulla gestione, come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, dal quale emerge una perdita di esercizio pari ad Euro 157.773 migliaia, nonché di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2025;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro tempore, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi compresi gli adempimenti pubblicitari di legge.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 1.1 all'ordine del giorno concernente l'approvazione del bilancio di esercizio.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.839.731, corrispondenti a n. 28.429.731 azioni, pari al 99,909% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 51.727, corrispondenti a n. 51.727 azioni, pari al 0,091% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa all'approvazione del bilancio è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Il Segretario, per conto del Presidente, comunica che l'indicazione nominativa dei soci con indicazione del relativo voto, del quantitativo azionario e dei diritti di voto, risulterà dal foglio presenze allegato al verbale assembleare e ciò a valere per tutte le votazioni.

Quindi, con riferimento al sottopunto 1.2 all'ordine del giorno avente ad oggetto la destinazione del risultato di esercizio, il Segretario, su richiesta del Presidente, dà lettura come segue della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* TUF:

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

- *esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della relazione sulla gestione;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di rinviare integralmente a nuovo la perdita di esercizio, pari a Euro 157.773 migliaia;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro tempore, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi compresi gli adempimenti pubblicitari di legge.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 1.2 all'ordine del giorno concernente la destinazione del risultato di esercizio.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.891.458, corrispondenti a n. 28.481.458 azioni, pari al 100% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura relativa alla destinazione del risultato di esercizio è approvata all'unanimità degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

*****

Si passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria avente ad oggetto:

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.

Il Presidente richiama quanto indicato sul punto in trattazione nella Relazione Illustrativa e nella seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, e ne propone l'omissione della lettura, essendo tali documenti a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicati sul sito *internet* della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE".

Nessuno si oppone.

Il Segretario, per conto del Presidente, ricorda che, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del TUF, l'Assemblea è chiamata ad esprimersi con deliberazione non vincolante e che l'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF.

Il Presidente prega quindi il Segretario di dare lettura della proposta di deliberazione, che il Segretario legge come segue:

"*L'Assemblea ordinaria degli azionisti di The Italian Sea Group S.p.A., esaminata la seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58,*

delibera

di esprimersi in senso favorevole, con deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025."

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento alla seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.839.731, corrispondenti a n. 28.429.731 azioni, pari al 99,909% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 51.727, corrispondenti a n. 51.727 azioni, pari al 0,091% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con effetto non vincolante, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

*****

Si passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria avente ad oggetto:

3. Presa d'atto delle dimissioni di BDO Audit Services S.r.l. dall'incarico di revisione legale e conferimento del nuovo incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, su proposta motivata del Collegio Sindacale; determinazione della durata dell'incarico e del relativo corrispettivo.

Il Presidente richiama quanto indicato sul punto nella Relazione Illustrativa pubblicata in data 31 agosto 2026, e ne propone l'omissione della lettura. Nessuno si oppone.

Il Segretario, per conto del Presidente, ricorda che:

- in data 27 luglio 2026 BDO Audit Services S.r.l., incaricata della revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2021-2029 (per effetto del trasferimento di ramo d'azienda da BDO Italia S.p.A. con efficacia 1° gennaio 2026), ha rassegnato le proprie dimissioni dall'incarico ai sensi dell'art. 5, comma 1, lett. e), del D.M. 28 dicembre 2012, n. 261, dandone comunicazione alla Società, al Collegio Sindacale e alla Consob ai sensi dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 39/2010;

- come indicato nella Relazione Illustrativa, alla data odierna nessuna delle società di revisione interpellate ha fatto pervenire un'offerta in termini compatibili con l'odierna Assemblea e il Collegio Sindacale non ha pertanto potuto formulare la proposta motivata prevista dall'art. 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010 e dall'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014; conseguentemente, l'Assemblea non è chiamata a deliberare in ordine al conferimento del nuovo incarico, alla sua durata e al relativo corrispettivo, argomenti che verranno sottoposti a una successiva Assemblea;
- ai sensi dell'art. 5, comma 3, e dell'art. 6, comma 3, del D.M. n. 261/2012, BDO Audit Services S.r.l. continua a esercitare le funzioni di revisione legale sino a quando la deliberazione di conferimento del nuovo incarico non sarà divenuta efficace e comunque non oltre sei mesi dalla data di presentazione delle dimissioni.

Il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Illustrativa, come segue:

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

delibera

1. *di prendere atto delle dimissioni rassegnate da BDO Audit Services S.r.l. dall'incarico di revisione legale dei conti della Società, con efficacia dal 27 luglio 2026;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro tempore, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione e per i conseguenti adempimenti di legge.*"

Il Presidente precisa che l'espressione "con efficacia dal 27 luglio 2026" contenuta nella proposta si riferisce alla data di presentazione delle dimissioni, fermo restando che l'efficacia delle stesse è regolata dall'art. 5, comma 3, del D.M. n. 261/2012, come illustrato nella Relazione Illustrativa.

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.839.731, corrispondenti a n. 28.429.731 azioni, pari al 99,909% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 51.727, corrispondenti a n. 51.727 azioni, pari al 0,091% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

*****

Si passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria avente ad oggetto:

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti:
   4.1. determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
   4.2. determinazione della durata dell'incarico;
   4.3. nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
   4.4. nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
   4.5. determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione;

Il Presidente richiama quanto indicato sul punto nella Relazione Illustrativa pubblicata in data 21 agosto 2026 e ne propone l'omissione della lettura. Nessuno si oppone.

Il Segretario, per conto del Presidente, precisa che le sottovoci del punto saranno oggetto di distinte votazioni.

Con riferimento al sottopunto 4.1, il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione contenuta nella Relazione Illustrativa, come segue:

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

delibera

di determinare in 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione."

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 4.1 all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.891.458, corrispondenti a n. 28.481.458 azioni, pari al 100% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal

Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Con riferimento al sottopunto 4.2, il Segretario ricorda che il Consiglio di Amministrazione non ha formulato proposte e che, ai sensi dell'art. 12.3 dello statuto sociale, gli amministratori sono nominati per un periodo massimo di tre esercizi, determinato dall'Assemblea all'atto della nomina.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta formulata dall'azionista GC Holding S.p.A., come segue:

"*con riferimento alla proposta relativa al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria dei soci del prossimo 30 settembre 2026, avente ad oggetto la lista di candidati per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione di The Italian Sea Group S.p.A., presentata in data 4 settembre 2026, il socio proponente GC Holding S.p.A., a integrazione della documentazione già depositata, invita i soci a determinare in n. 3 esercizi la durata in carica dei membri del Consiglio di Amministrazione, con scadenza alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2028*".

Procede dunque dando lettura del testo di delibera sottoposta al voto degli azionisti:

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

delibera

1. *[...]*
2. *di determinare in 3 esercizi la durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione, e dunque fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2028; [...].*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 4.2 all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.891.458, corrispondenti a n. 28.481.458 azioni, pari al 100% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Con riferimento al sottopunto 4.3, il Segretario, su richiesta del Presidente, ricorda che la nomina degli amministratori avviene sulla base del voto di lista ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale e che è stata presentata un'unica lista, da parte dell'azionista GC Holding S.p.A., titolare di n. 28.410.000 azioni ordinarie, pari al 53,604% del capitale sociale e al 69,795% dei diritti di voto (la "**Lista n. 1**"), composta dai seguenti candidati, nell'ordine progressivo:

1. Giovanni Costantino, nato a Taranto il 17 ottobre 1963;
2. Saverio Schiavone, nato a Milano il 15 luglio 1964;
3. Sabrina Bruno, nata a Cosenza il 30 gennaio 1965 (candidata che ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza);
4. Massimo Mallegni, nato a Pietrasanta il 28 novembre 1968 (candidato che ha dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza);
5. Gabriella Covino, nata a Benevento il 1° gennaio 1968.

Il Segretario dà atto che la lista è stata depositata e pubblicata nei termini e con le modalità di legge e di statuto, corredata della documentazione prescritta, ivi incluse le dichiarazioni con le quali i candidati hanno accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto sociale nonché, per i candidati indicati come tali, dei requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-*ter*, comma 4, e 148, comma 3, del TUF e della Raccomandazione n. 7 del Codice di Corporate Governance.

Il Segretario precisa altresì che, trattandosi di unica lista, ai sensi dell'art. 13.6 dello statuto sociale gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata, sempre che la stessa ottenga l'approvazione della maggioranza semplice dei voti, e che la composizione del Consiglio di Amministrazione risultante dalla Lista n. 1 assicuri il rispetto (i) della disciplina in materia di equilibrio tra i generi di cui all'art. 147-*ter*, comma 1-*ter*, del TUF, e (ii) del numero minimo di amministratori indipendenti di cui all'art. 147-*ter*, comma 4, del TUF.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti a favore della Lista n. 1 presentata da GC Holding S.p.A. n. 56.839.731, corrispondenti a n. 28.429.731 azioni, pari al 99,909% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari a tutte le liste n. 51.727, corrispondenti a n. 51.727 azioni, pari al 0,091% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;

- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato risponde negativamente.

Il Presidente dichiara quindi che, avendo la Lista n. 1 ottenuto la maggioranza semplice dei voti, sono nominati quali componenti del Consiglio di Amministrazione, per la durata determinata al sottopunto 4.2, i signori: Giovanni Costantino, Saverio Schiavone, Sabrina Bruno (amministratore indipendente), Massimo Mallegni (amministratore indipendente) e Gabriella Covino.

Con riferimento al sottopunto 4.4, il Segretario ricorda che, ai sensi dell'art. 15.1 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri un Presidente, salvo che non vi abbia provveduto l'Assemblea, e che nella Lista n. 1 l'azionista GC Holding S.p.A. ha indicato Saverio SCHIAVONE quale candidato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di deliberazione che si sottopone all'Assemblea degli azionisti:

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

delibera

[...]

4. *di nominare Saverio Schiavone quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.*

[...]"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 4.4 all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.872.646, corrispondenti a n. 28.462.646 azioni, pari al 99,967% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 18.812, corrispondenti a n. 18.812 azioni, pari al 0,033% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, ex art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Con riferimento al sottopunto 4.5, il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta formulata dall'azionista GC Holding S.p.A. pubblicata in data 23 settembre 2026, come segue:

"*con riferimento alla proposta relativa al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria dei soci del prossimo 30 settembre 2026, avente ad oggetto la lista di candidati per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione di The Italian Sea Group S.p.A., presentata in data 4 settembre 2026, il socio proponente GC Holding S.p.A., a integrazione della documentazione già depositata, invita i soci a determinare il compenso annuo complessivo spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione in Euro 850.000, da ripartirsi tra i medesimi secondo le determinazioni che saranno assunte dal Consiglio stesso, fermo restando quanto previsto dall'art. 2389, comma 3, del Codice Civile.*"

Procede dunque dando lettura del testo di delibera sottoposta al voto degli azionisti:

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

delibera

[...]

5. *di determinare in Euro 850.000 lordi per ciascun esercizio il compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, demandando al Consiglio di Amministrazione la relativa ripartizione tra i propri componenti.*"

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 4.5 all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.839.731, corrispondenti a n. 28.429.731 azioni, pari al 99,909% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 51.727, corrispondenti a n. 51.727 azioni, pari al 0,091% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

*****

Si passa alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria avente ad oggetto:

5. Nomina del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti:
   5.1. nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
   5.2. determinazione del compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale.

Il Presidente richiama quanto indicato sul punto nella Relazione Illustrativa pubblicata in data 21 agosto 2026 e ne propone l'omissione della lettura. Nessuno si oppone.

Il Segretario, per conto del Presidente, ricorda che, ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti, che durano in carica tre esercizi, e che tutti i sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori legali e aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Il Segretario ricorda altresì che è stata presentata un'unica lista, da parte dell'azionista GC Holding S.p.A. (la "**Lista n. 1**"), composta come segue:

Sezione I – candidati alla carica di Sindaco Effettivo:

1. Cristina Chiantia, nata a Torino il 7 maggio 1975;
2. Massimo Invernizzi, nato a Milano l'11 maggio 1960;
3. Elbano De Nuccio, nato a Napoli il 18 febbraio 1970 (indicato quale Presidente ove la lista fosse l'unica presentata);

Sezione II – candidati alla carica di Sindaco Supplente:

1. Marco Baggetti, nato a Milano il 26 marzo 1981;
2. Sofia Rampolla, nata a Palermo il 24 settembre 1961.

Il Segretario ricorda che il candidato Elbano De Nuccio ha revocato la propria accettazione della candidatura e che, pertanto, lo stesso non può essere eletto; conseguentemente, dalla Lista n. 1 possono essere tratti soltanto due sindaci effettivi e due sindaci supplenti. Ai fini dell'integrazione del Collegio Sindacale, l'azionista GC Holding S.p.A. ha presentato, ai sensi dell'art. 126-*bis*, comma 1, penultimo periodo, del TUF e dell'art. 21.17 dello statuto sociale, la proposta individuale di nominare Gian Luca Ancarani quale sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, pubblicata in data 15 settembre 2026.

Il Segretario precisa che si procederà pertanto con due distinte votazioni: (i) la prima sulla Lista n. 1, ai sensi degli artt. 21.10 e 21.11 dello statuto sociale; (ii) la seconda sulla proposta di GC Holding S.p.A. relativa alla nomina del terzo sindaco effettivo e del Presidente del Collegio Sindacale, da assumersi con le maggioranze di legge ai sensi dell'art. 21.17 dello statuto sociale, non trovando applicazione, in difetto di liste di minoranza, la riserva della presidenza al sindaco tratto dalla lista di minoranza di cui all'art. 148, comma 2-bis, del TUF e all'art. 21.16 dello statuto sociale.

Il Segretario dà atto che la composizione del Collegio Sindacale risultante dalle proposte in votazione assicura il rispetto della disciplina in materia di equilibrio tra i generi di cui all'art. 148, comma 1-bis, del TUF e all'art. 144-*undecies*.1 del Regolamento Emittenti, appartenendo al genere meno rappresentato un sindaco effettivo su tre e un sindaco supplente su due.

Si passa alla prima votazione, sulla Lista n. 1.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti a favore della Lista n. 1 presentata da GC Holding S.p.A. n. 56.891.458, corrispondenti a n. 28.481.458 azioni, pari al 100% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari a tutte le liste n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato risponde negativamente.

Il Presidente dichiara che, avendo la Lista n. 1 ottenuto la totalità dei voti, sono nominati, per tre esercizi e dunque fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2028: quali Sindaci Effettivi, Cristina Chiantia e Massimo Invernizzi; quali Sindaci Supplenti, Marco Baggetti e Sofia Rampolla.

Si passa alla seconda votazione. Il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta formulata dall'azionista GC Holding S.p.A., come segue:

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

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione afferente al punto 5.1 all'ordine del giorno;*
- *esaminata la proposta del socio GC Holding S.p.A., come riportata nella relazione illustrativa presentata da quest'ultimo ai sensi dell'articolo 126-bis del D.lgs. n. 58 del 1998, e*
- *considerato che non sono state presentate altre liste per la nomina dei membri del Collegio Sindacale entro il termine previsto dalla normativa vigente, rendendo pertanto necessaria la nomina di un nuovo membro in sostituzione del candidato che ha revocato la propria accettazione,*

delibera

di nominare il dottor Gian Luca Ancarani quale membro e presidente del Collegio Sindacale della Società, per tre esercizi e dunque fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2028."

Il Segretario dà atto che è stata messa a disposizione del pubblico, unitamente alla proposta, la documentazione relativa al candidato, ivi incluse la dichiarazione di accettazione della candidatura e di sussistenza dei requisiti di legge e di statuto e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento alla nomina del terzo sindaco effettivo e del Presidente del Collegio Sindacale.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.872.646, corrispondenti a n. 28.462.646 azioni, pari al 99,967% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 18.812, corrispondenti a n. 18.812 azioni, pari al 0,033% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente dà quindi atto che il Collegio Sindacale risulta composto come segue: Gian Luca Ancarani (Presidente), Cristina Chiantia e Massimo Invernizzi (Sindaci Effettivi), Marco Baggetti e Sofia Rampolla (Sindaci Supplenti).

Con riferimento al sottopunto 5.2, il Segretario, su invito del Presidente, dà lettura della proposta formulata dall'azionista GC Holding S.p.A. contestualmente al deposito della Lista n. 1, come segue:

"*In relazione al punto 5.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea, GC Holding S.p.A., contestualmente al deposito della lista di candidati, propone di confermare l'attuale compenso annuo attribuito ai componenti del Collegio Sindacale pari ad Euro 30.000*

per il Presidente del Collegio Sindacale e ad Euro 20.000 per ciascuno dei Sindaci Effettivi."

Il Segretario procede dando lettura del testo della delibera sottoposta all'approvazione dell'Assemblea:

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

delibera

[...] di determinare il compenso annuo lordo spettante al Presidente del Collegio Sindacale in Euro 30.000 e quello spettante a ciascun sindaco effettivo in Euro 20.000, per l'intera durata dell'incarico, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico."

Si passa alla votazione del testo di delibera letto, con riferimento al sottopunto 5.2 all'ordine del giorno.

Il Segretario, per conto del Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Rappresentante Designato comunica quindi che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- voti favorevoli n. 56.872.646, corrispondenti a n. 28.462.646 azioni, pari al 99,967% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti contrari n. 18.812, corrispondenti a n. 18.812 azioni, pari al 0,033% dei voti dei partecipanti al voto;
- voti astenuti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto;
- non votanti n. 0, corrispondenti a n. 0 azioni, pari al 0% dei voti dei partecipanti al voto.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, *ex* art. 134 del Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dichiara che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti, con i voti comunicati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge a cui l'art. 11.3 dello statuto sociale rinvia.

*****

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore [●].

Si allegano al presente verbale, sotto la lettera "A", in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi all'esito delle votazioni, con indicazione delle azioni e dei diritti di voto;

Il Presidente
Giovanni Costantino

Il Segretario
Enrico Filippi