

**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)

**The Italian Sea Group S.p.A.**

**Headquarters - Facilities**

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS  
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy  
Tel. +39 0585 5062  
Fax +39 0585 506250  
theitalianseagroup.com

**Perini Navi - Facilities**

Darsena Italia, 42  
55049 Viareggio (LU)  
Tel. +39 0584 4241  
Fax. + 39 0187 424200

**Picchiotti - Facilities**

Viale San Bartolomeo, 428  
19126 La Spezia (SP)  
Tel. +39 0187 28371  
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.  
Massa | Carrara Business Register  
REA MS 65218  
VAT no. 00096320452

## 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](http://www.investor.theitalianseagroup.com), sezione “*Corporate Governance*”/“*Assemblea degli Azionisti*”, nonché presso il meccanismo di stoccaggio “eMarket Storage”, consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://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](http://www.investor.theitalianseagroup.com), sezione “*Corporate Governance*”/“*Assemblea degli Azionisti*” e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://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.

### The Italian Sea Group S.p.A.

#### Headquarters - Facilities

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS  
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy  
Tel. +39 0585 5062  
Fax +39 0585 506250  
[theitalianseagroup.com](http://theitalianseagroup.com)

#### Perini Navi - Facilities

Darsena Italia, 42  
55049 Viareggio (LU)  
Tel. +39 0584 4241  
Fax. + 39 0187 424200

#### Picchiotti - Facilities

Viale San Bartolomeo, 428  
19126 La Spezia (SP)  
Tel. +39 0187 28371  
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.  
Massa | Carrara Business Register  
REA MS 65218  
VAT no. 00096320452

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)

**The Italian Sea Group S.p.A.**

**Headquarters - Facilities**

Viale Cristoforo Colombo, 4BIS  
54033 Marina Di Carrara (MS) - Italy  
Tel. +39 0585 5062  
Fax +39 0585 506250  
theitalianseagroup.com

**Perini Navi - Facilities**

Darsena Italia, 42  
55049 Viareggio (LU)  
Tel. +39 0584 4241  
Fax. + 39 0187 424200

**Picchiotti - Facilities**

Viale San Bartolomeo, 428  
19126 La Spezia (SP)  
Tel. +39 0187 28371  
Fax. +39 0187 2837348

Share capital € 26.500.000 f.p.  
Massa | Carrara Business Register  
REA MS 65218  
VAT no. 00096320452