

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 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)

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. Nomina di un membro supplente del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 del codice civile e dell'art. 21 dello Statuto sociale, al fine di ripristinare la composizione dell'organo di controllo.

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 nomina di un sindaco supplente ai sensi dell'art. 2401 del codice civile e dell'art. 21 dello Statuto sociale, al fine di ripristinare la composizione dell'organo di controllo.

Si ricorda che: (i) a norma dell'art. 21 dello Statuto vigente, Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) membri supplenti; (ii) il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria della Società del 27 aprile 2023 e rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Si ricorda inoltre che, in data 10 marzo 2026, il Sindaco Supplente dott. Roberto Scialdone ha rinunciato al suo incarico per motivazioni personali.

Si rende pertanto necessario procedere alla nomina di un nuovo membro supplente, che resterà in carica sino alla scadenza del mandato dei componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica.

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

Ai sensi dell'art. 21.17 dello Statuto sociale, la nomina avverrà con le modalità ordinarie e le maggioranze di legge, senza applicazione del meccanismo del voto di lista.

Il socio GC Holding S.p.A. propone di nominare quale Sindaco Supplente il dott. Marco Baggetti. Dottore commercialista e revisore legale con consolidata esperienza in advisory societario e finanziario, il dott. Baggetti è specializzato in operazioni straordinarie (M&A), ristrutturazioni aziendali, finanza d'impresa e diritto societario. Ricopre numerosi incarichi di amministrazione e controllo in società di capitali, inclusi ruoli di consigliere, sindaco e revisore.

Il dott. Baggetti è in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza, nonché dei requisiti in materia di cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dallo Statuto sociale.

Il *curriculum vitae* del candidato, comprensivo degli incarichi ricoperti negli organi di amministrazione e controllo di altre società, e la dichiarazione con cui accetta la carica è disponibile sul sito internet della società www.investor.theitalianseagroup.com, sezione “Corporate Governance”/“Assemblea degli Azionisti”.

** ** *

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 della delibera dell’Assemblea dello scorso 27 aprile 2023;*
- *preso atto della rinuncia all’incarico da parte del Sindaco Supplente Roberto Scialdone;*
- *esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di nominare il dott. Marco Baggetti quale membro supplente del Collegio Sindacale della Società con durata in carica sino alla scadenza del mandato conferito ai componenti del Collegio Sindacale 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.”*

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

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Giovanni Costantino)

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