

**d'Amico International Shipping S.A.**  
*Société Anonyme*  
Sede legale: 25C Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo  
Registro delle imprese (R.C.S.) di Lussemburgo: B-124.790  
(di seguito la "Società")

---

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**all'assemblea annuale ordinaria degli azionisti della Società**  
**del 20 aprile 2016**

Signori azionisti,

Al fine di adempiere alle disposizioni di legge, il consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di Amministrazione") ha convocato l'assemblea annuale ordinaria degli azionisti della Società in data 20 aprile 2016 per discutere e approvare il seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

- I. Esame delle relazioni del consiglio di amministrazione e della società di revisione legale dei conti ("réviseur d'entreprises agréé") relative al bilancio civilistico e consolidato della Società al 31 dicembre 2015;*
- II. Esame ed approvazione del bilancio consolidato della Società al 31 Dicembre 2015 e del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2015;*
- III. Approvazione della destinazione dei risultati dell'esercizio 2015 e della distribuzione dei dividendi;*
- IV. Manleva dei membri del consiglio di amministrazione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015;*
- V. Approvazione dei compensi degli amministratori per l'esercizio 2016;*
- VI. Esame e valutazione della sezione I della relazione del consiglio di amministrazione sulla remunerazione per l'esercizio 2015 (redatta ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 58/98);*
- VII. Approvazione del piano di stock option della Società.*
- VIII. Rinnovo dell'autorizzazione al consiglio di amministrazione al riacquisto delle azioni proprie della Società.*

Ai fini dell'approvazione da parte della suddetta assemblea annuale ordinaria degli azionisti della Società, e subordinatamente a tale approvazione, il Consiglio di Amministrazione propone quanto segue

Con riferimento ai **punti 1, 2 e 3** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione presenta le proprie relazioni sulla gestione unitamente alle relazioni della società di revisione legale dei conti ("*réviseurs d'entreprises agréés*") relative rispettivamente al bilancio d'esercizio e consolidato della Società insieme ai

suddetti bilanci d'esercizio e consolidato chiusi al 31 dicembre 2015 da sottoporre all'esame e all'approvazione degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di riportare a nuovo la perdita netta registrata dalla Società, che ammonta a US\$ 10.967.212.

Il Consiglio di Amministrazione propone infine all'assemblea annuale ordinaria degli azionisti della Società il pagamento di un dividendo con un esborso di circa US\$ 12.634.510 lordi (pari a US\$ 10.739.335,50 netti, previa detrazione della vigente ritenuta alla fonte del 15%), corrispondente a US\$ 0,0295 lordi per azione emessa (ossia US\$ 0,0250 netti), che dovranno essere pagati ricorrendo alle riserve distribuibili, compresa la riserva da sovrapprezzo azioni.

A condizione di ottenere l'approvazione dell'Assemblea Annuale Ordinaria degli Azionisti della Società e in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A., il pagamento del suddetto dividendo avverrà il 25 maggio 2016, con data di stacco della cedola (cedola n. 4) il 23 maggio 2016 e data di registrazione il 24 maggio 2016.

Con riferimento al **punto 4** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone, conformemente alla legislazione applicabile in Lussemburgo, di approvare l'operato dei consiglieri di amministrazione manlevandoli da ogni responsabilità per il corretto esercizio del loro mandato nell'esercizio 2015.

Con riferimento al **punto 5** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione con la presente dichiara che, conformemente allo statuto della Società l'assemblea annuale ordinaria degli azionisti può stabilire una retribuzione complessiva per tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, compresi coloro che ricoprono incarichi aggiuntivi. Pertanto il Consiglio di Amministrazione, considerando il lavoro svolto, i poteri e i doveri finora attribuiti, i compensi stabiliti per l'esercizio 2015 e la remunerazione media corrispondente agli usi di mercato, propone di confermare l'importo complessivo lordo invariabile dei compensi annui degli amministratori (*tantièmes*) a 780.000,00 euro per l'esercizio 2016, comprensivi dell'incarico di amministratore e della partecipazione ai comitati interni della Società. Inoltre il Consiglio di Amministrazione propone di attribuirsi i poteri e l'autorizzazione di distribuire, previa raccomandazione del competente comitato interno della Società, tale importo complessivo lordo invariabile tra gli amministratori, inclusi coloro che svolgono incarichi aggiuntivi.

Con riferimento al **punto 6** all'ordine del giorno, è stata redatta una relazione specifica e separata, la cui sezione I è a disposizione degli azionisti presso la sede legale della Società e pubblicata nella sezione Investor Relations del sito internet della Società ([www.damicointernationalshipping.com](http://www.damicointernationalshipping.com)). Tale relazione è stata inoltre depositata presso le autorità competenti tramite il meccanismo SDIR-NIS. Si sottolinea inoltre che, conformemente alle disposizioni del codice di autodisciplina di Borsa Italiana relative alla remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori che ricoprono incarichi speciali e del personale con responsabilità strategiche della Società e delle sue controllate, il documento contiene altresì le proposte di modifica alla politica generale per la remunerazione, proponendo quindi per il 2016 una nuova politica generale per la remunerazione (la "Politica") conforme alle indicazioni espresse dal comitato nomine

e remunerazioni nella riunione del 2 marzo 2016 e successivamente approvate dal Consiglio di Amministrazione. Tale Politica comprende tutte le forme di compensi, inclusi in particolare la remunerazione fissa e i parametri di remunerazione in base alla performance. Le proposte relative ai parametri di remunerazione in base alla performance sono accompagnate da raccomandazioni sui rispettivi obiettivi e criteri di valutazione, con particolare attenzione alla conformità dei compensi degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche agli interessi a lungo termine degli azionisti e agli obiettivi della Società fissati dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, con riferimento alla componente variabile della remunerazione, la Politica comprende l'istituzione di piani di remunerazione in azioni, il cui periodo di attribuzione sarà legato ad alcuni criteri di performance prefissati e misurabili.

Con riferimento al **punto 7 e 8** dell'ordine del giorno, relazioni specifiche e separate per ogni punto sono state redatte e messe a disposizione degli azionisti presso la sede legale della Società e nella sezione Investor Relations del sito internet della Società ([www.damicointernationalshipping.com](http://www.damicointernationalshipping.com)). Tali documenti sono stati inoltre depositati presso le autorità competenti.

\*\*\*

Con riferimento agli obblighi informativi riguardanti gli assetti proprietari e la corporate governance a cui la Società adempie come previsto dal codice di autodisciplina di Borsa Italiana, come modificato, il Consiglio di Amministrazione dichiara con la presente che, conformemente alle disposizioni applicabili, in particolare ai sensi delle vigenti disposizioni dei regolamenti di Borsa Italiana e della CONSOB, la relazione sulla corporate governance e gli assetti proprietari del 2015 è stata depositata presso Borsa Italiana S.p.A. tramite il sistema SDIR/NIS, la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) e la *Société de la Bourse de Luxembourg S.A.* in qualità di *Officially Appointed Mechanism* per lo stoccaggio centrale delle informazioni previste dalla regolamentazione (di seguito "OAM") ed è inoltre messa a disposizione degli azionisti presso la sede legale della Società e nella sezione Investor Relations del sito internet della Società ([www.damicointernationalshipping.com](http://www.damicointernationalshipping.com)).

17 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Paolo d'Amico,  
Presidente