

d'Amico International Shipping S.A.
Société anonyme
Registered office: 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
RCS Luxembourg B 124.790
ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
du 20 avril 2016 Numéro /2016

In the year two thousand and sixteen, on the twentieth day of April,
before us Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains,
Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of
d'Amico International Shipping S.A., a *société anonyme* governed by the
laws of Luxembourg, with registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of
Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, of 9 February 2007,
published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 491
of 30 March 2007 and registered with the Luxembourg Register of Commerce
and Companies under number B-124.790 (the "**Company**"). The articles of
association of the Company have for the last time been amended following a
deed of Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, of
8 February 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et*
Associations number 434 of 16 February 2016.

The meeting was declared open at *M. Lco* a.m. by Mr. Paolo
d'Amico, Chairman of the Board of Directors of the Company, with
professional address in _____, Italy, in the chair,

who appointed as secretary *Mr. Remy Bonneau*

The meeting elected as scrutineer

M. Luca Cappotto

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following:

(i) That the agenda of the meeting was the following:

AGENDA

1 To amend article 6 of the articles of association of the Company as per the wording proposed in the board of directors report tabled to the extraordinary general meeting of shareholders.

(ii) That the general meeting was duly convened on this date, time and location by means of a convening notice to the shareholders, the directors and the approved independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company which was published:

- in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 805 of 18 March 2016;

- in the newspaper *Tageblatt*, number 66 of 18 March 2016;

- in the newspaper *Il Sole 24 Ore* on 18 March 2016;

- on the website of the Company on 18 March 2016;

(iii) That the attendance list, signed by the shareholders present at the meeting or their representatives, the proxies of the shareholders represented and the ballot papers ("*formulaire*s") of the shareholders were all signed by the chairman, secretary and scrutineer to remain attached to the minutes. It appeared from the attendance list that out of 428,510,356 shares of the Company, 253,789,303 shares were represented (including by ballot papers) at this meeting, which shares represent 59,23% of the entire issued share capital of the Company.

(iv) That the 7,760,027 shares held by the Company itself were not entitled to vote at the present general meeting.

(v) That the general meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.

(vi) That a copy of a special report of the Board of Directors of the Company dated 17 March 2016 concerning the proposal to amend article 6 of the articles of association of the Company was submitted to the general

meeting of shareholders, was signed by the bureau of the meeting and the undersigned notary, and will remain attached to the present deed.

(vii) That the general meeting, after deliberation, adopted the following resolutions:

SOLE RESOLUTION

The Meeting RESOLVED to amend article 6 of the articles of association of the Company as per the wording proposed in the board of directors report tabled to the meeting. Such article shall from now on read as follows:

“Art. 6. Form of Shares, Transfer of Shares, Rights and Obligations attached to Shares.

The shares will be in the form of registered shares.

The shares are freely transferable.

With respect to the registered shares, a shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number and class of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Ownership of the registered shares will result from the recordings in the shareholders' register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders. The Company may issue multiple registered share certificates. Any transfer of registered shares will be registered in the shareholders' register by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of the transferor and the transferee.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

Shares may be held directly or with a broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, which will hold them through a securities settlement system either directly as a participant of such system or indirectly through such a participant.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.”

This sole resolution has been passed with the following votes:

- in favour: 253,789,303;
- against: 0;
- abstained: 0.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at one thousand five hundred euro (EUR 1,500.-).

There being no other business on the agenda, the meeting was adjourned at *M. 45*

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille seize, le vingt avril,
par devant nous Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **d'Amico International Shipping S.A.**, une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 février 2007,

publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 491 du 30 mars 2007, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B-124.790 (la « Société »). Les statuts de la Société ont été modifiés la dernière fois par un acte de Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 8 février 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 434 du 16 février 2016.

L'assemblée a été déclarée ouverte à *M. 40* heures sous la présidence de M. Paolo d'Amico, Président du Conseil d'Administration de la Société, domicilié professionnellement à _____, Italie,

qui a désigné comme secrétaire *Mr. Rémy*

Bonneau

L'assemblée a choisi comme scrutateur *P. Luce*

Cappato

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

(i) Que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

ORDRE DU JOUR

1 Modification de l'article 6 des statuts de la Société conformément au texte proposé par le rapport du conseil d'administration soumis à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

(ii) Que l'assemblée générale a été régulièrement convoquée à cette date, à cette heure et en cet endroit par une convocation préalable des actionnaires, des administrateurs et du réviseur d'entreprises agréé de la Société laquelle a été publiée :

- dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 805 du 18 mars 2016,

- dans le journal Tageblatt, numéro 66 du 18 mars 2016,

- dans le journal Il Sole 24 Ore, le 18 mars 2016,

- sur le site internet de la Société, le 18 mars 2016,

(iii) Que la liste de présence, signée par les actionnaires présents à l'assemblée ou leur représentant, les procurations des actionnaires représentés

et les formulaires de vote des actionnaires ont tous été signés par le président, le secrétaire et le scrutateur et resteront attachés au présent acte. Il ressort de la liste de présence que sur les 428.510.356 actions de la Société, 253.789.303 actions sont représentées à cette assemblée (en comptant celles représentées par les formulaires de vote), représentant 59,23 % du capital social entièrement émis de la Société.

(iv) Que les 7.760.027 actions détenues par la Société ne sont pas autorisées à voter à la présente assemblée générale.

(v) Que l'assemblée était par conséquent régulièrement constituée et a pu délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

(vi) Qu'une copie du rapport spécial du Conseil d'Administration de la Société en date du 17 mars 2016 concernant la modification de l'article 6 des statuts de la Société a été soumise à l'assemblée générale des actionnaires, signée par le bureau de l'assemblée et le notaire soussigné et restera annexée au présent acte.

(vii) Que l'assemblée a, après délibération, adopté les résolutions suivantes :

RÉSOLUTION UNIQUE

L'assemblée générale des actionnaires A DECIDE de modifier l'article 6 des statuts de la Société conformément au texte proposé par le rapport du Conseil d'Administration soumis à l'assemblée. Cet article aura dorénavant la teneur suivante:

« Art. 6. Actions – Droits des actionnaires, Transfer d'Actions, Droits et Obligations attachés aux Actions.

Les actions seront nominatives.

Les actions sont librement cessibles.

Pour ce qui est des actions nominatives, un registre des actions nominatives sera tenu au siège social et tout actionnaire pourra en prendre connaissance. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre et de la catégorie de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date. La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actions nominatives seront délivrés aux

actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

Toute cession d'actions nominatives sera inscrite dans le registre des actions nominatives par une déclaration de cession, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) fondé(s) de pouvoir ainsi que suivant les règles sur le transport des créances établies par l'article 1690 du Code civil luxembourgeois sur le transport des créances. De plus, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actions nominatives toute cession mentionnée dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

Les droits et obligations attachés aux actions seront identiques sous réserve des dispositions prévues par les Statuts ou par la Loi.

Les actions pourront être détenues directement ou par un courtier, une banque, un dépositaire, un négociant ou tout autre intermédiaire qualifié, qui les détiendra au moyen d'un système de règlement des titres soit directement comme un participant à ce système, soit indirectement par l'intermédiaire d'un tel participant.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires. »

Cette résolution unique a été adoptée avec les votes suivants:

- pour : 253.789.303;
- contre: 0;
- abstention: 0.

FRAIS

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont estimés à mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à *11.45* heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte

français, la version anglaise primera.

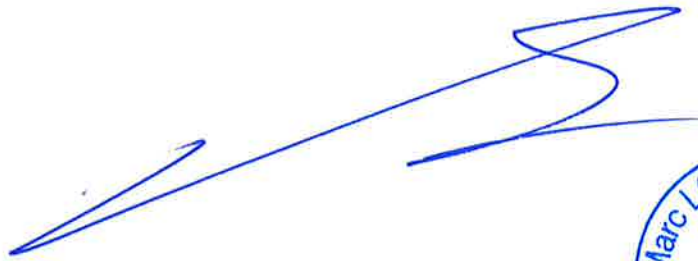
Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.

CERTIFIED AS A TRUE COPY,

MONDORF, APRIL 20, 2016



d'Amico International Shipping S.A.

Société Anonyme

Registered office: 25 C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg









RCS Luxembourg: B-124.790



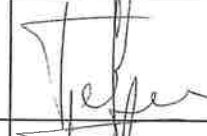


(the « **Company** »)

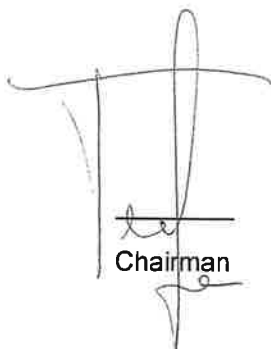
ATTENDANCE LIST

of the extraordinary general meeting of shareholders of the Company

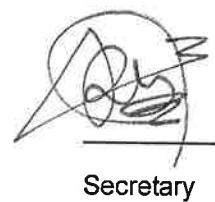
held in Luxembourg on April 20th, 2016

Shareholders	Number of shares	Proxyholder	Signature
d'Amico International SA ✓	233,472,623	Luca Cappotto	
d'Amico International SA ✓	16,221,637	Luca Cappotto	
Voya Multi-manager International Small Cap Fund ✓	52,958	Dario Trevisan P. d'Amico	
Cf Canlife Global Infrastructure Fund ✓	18,242	Dario Trevisan P. d'Amico	
Merck and co, Inc Master Retirement Trust ✓	193,574	Dario Trevisan P. d'Amico	
The Canada Life Assurance Company 3 ✓	34,687	Dario Trevisan P. d'Amico	
Florida Retirement System ✓	6,269	Dario Trevisan P. d'Amico	
The Great-West Life Assurance Company ✓	30,062	Dario Trevisan P. d'Amico	

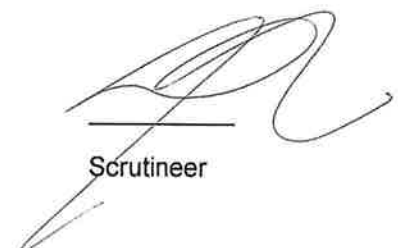
London Life Insurance Company ✓	385,598	Dario Trevisan P. d'Amico	
Mackenzie Diversified Alternatives Fund ✓	5,039	Dario Trevisan P. d'Amico	
U.S. and International Specialty Class ✓	2,938	Dario Trevisan P. d'Amico	
Arrowstreet US Group Trust ✓	189,657	Dario Trevisan P. d'Amico	
West Virginia Investment Management Board ✓	12,744	Dario Trevisan P. d'Amico	
S.W. Mitchell Small Cap European Fund Limited Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited ✓	637,316	n/a	by ballot paper
Wholesale Unit Trust Global Shares F4 ✓	192,306	n/a	by ballot paper
Oyster ✓	2,333,653	n/a	by ballot paper
Total	253,789,303		



Chairman



Secretary



Scrutineer