

**d'Amico International Shipping S.A.**  
société anonyme  
Sede legale: boulevard Royal, 25 C L-2449 Lussemburgo,  
R.C.S. Lussemburgo: B – 124.790  
(la “Società”)

---

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

\*\*\*

**Approvazione di un piano di stock option della Società (il “Piano”)**

Signori azionisti,

La richiesta all’assemblea degli azionisti della Società di considerare e approvare i termini del Piano si basa sull’ applicazione delle nuove norme che riguardano la stessa in quanto quotata al segmento STAR di Borsa Italiana e sulla opportunità di introdurre un meccanismo di incentivazione di lungo termine che rafforzi ulteriormente la politica della Società in tema di compensi.

La finalità del Piano è sostenere e rafforzare la partecipazione e il legame tra la Società (e le sue controllate) e gli amministratori e le risorse chiave. In tal senso, il Piano rappresenta un efficace strumento per favorire l’allineamento degli interessi delle persone coinvolte (i “Beneficiari”) con il raggiungimento dell’obiettivo prioritario della creazione di valore degli azionisti della Società nel medio-lungo termine nonché di focalizzare l’attenzione dei Beneficiari su fattori strategici, tra i quali la performance del titolo della Società.

Il Piano è basato sulla attribuzione gratuita ai Beneficiari di un certo numero di opzioni che conferiscono il diritto di acquistare o sottoscrivere azioni ordinarie della Società a fronte del raggiungimento di specifici obiettivi di performance (relativi al prezzo del titolo della Società e al risultato consolidato di EBIT) e secondo i termini definiti nel regolamento che il consiglio di amministrazione della Società (il “Consiglio di Amministrazione”) definirà ai fini della implementazione del Piano (il “Regolamento del Piano”). Le azioni che saranno attribuite ai Beneficiari in caso di esercizio della/e opzione/i potranno essere azioni di nuova emissione nei

limiti del capitale autorizzato della Società e/o le azioni proprie in portafoglio della Società. La decisione in merito sarà presa dal Consiglio di Amministrazione nel Regolamento del Piano.

I Beneficiari saranno identificati – su incontestabile e discrezionale valutazione del Consiglio di Amministrazione - tra gli amministratori esecutivi, gli impiegati e i collaboratori della Società e/o delle sue controllate che ricoprono responsabilità strategiche nel (o per il) Gruppo cui fa capo d'Amico International Shipping S.A., e la cui permanenza in azienda deve essere sostenuta in una prospettiva di creazione di valore.

L'attribuzione delle opzioni non è soggetta al raggiungimento di alcuna condizione né, in particolare, al raggiungimento di specifici risultati.

Il Consiglio di Amministrazione propone agli azionisti della Società di fissare l'attribuzione di un numero massimo di opzioni a favore del Piano pari a 8.500.000, corrispondenti all' 1,984% del nuovo capitale sociale.

Inoltre si propone agli azionisti della Società di delegare al Consiglio di Amministrazione la identificazione dei Beneficiari e di determinare l'assegnazione del relativo numero di opzioni.

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci di estendere l'orizzonte temporale del Piano su 4 anni, come segue

- Un periodo di *vesting* di 3 anni, dal 1° giugno 2016 al 31 maggio 2019;
- Un periodo di esercizio delle opzioni di 1 anno, dal 1° giugno 2019 al 31 maggio 2020.

Il prezzo di esercizio delle opzioni sarà determinato dalla media aritmetica semplice del prezzo delle azioni della Società nei 30 giorni di quotazione in Borsa antecedenti la data di approvazione del Piano da parte dell'assemblea ordinaria degli azionisti della Società.

Il Piano prevede dei vincoli di disponibilità per coloro tra i Beneficiari che siano amministratori esecutivi della Società e/o delle sue controllate, i quali non potranno vendere fino alla scadenza del rispettivo mandato il 33,33% delle azioni acquistate (o sottoscritte) attraverso l'esercizio delle opzioni. Coloro tra i Beneficiari che siano impiegati e/o collaboratori della Società e/o delle sue controllate, che rivestono ruoli manageriali chiave, saranno soggetti allo stesso vincolo di cui sopra ma per un periodo di un (1) solo anno.

Il Piano non avrà il sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

Ulteriori dettagli sulle modalità e le procedure del Piano sono rinvenibili nel “Documento Informativo”, elaborato in conformità con il Regolamento Emittenti CONSOB e disponibile per la consultazione presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e consultabile nel sito internet della società. Lo stesso documento è anche notificato alla Société de la Bourse de Luxembourg S.A. in qualità di Officially Appointed Mechanism e alla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

17 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Paolo d'Amico  
Presidente