

## **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

(la "**Società**")

---

### **RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Società

del 18 aprile 2018

Signori azionisti,

Conformemente alle disposizioni di legge e di statuto, il Consiglio di Amministrazione di d'Amico International Shipping S.A., sottopone questa Relazione Speciale (la "**Relazione**") agli azionisti della Società.

Si ricorda che, con riferimento all'offerta di azioni in opzione (l'"Offerta", come più precisamente descritta nel prospetto approvato da questo Consiglio di Amministrazione in data 18 aprile 2017 e disponibile nella sezione Investor Relation del sito di d'Amico International Shipping S.A., il "Prospetto") la Società, in data 19 maggio 2017 ha emesso n. 139.156.784 nuove azioni con abbinati 139.156.784 warrant.

Le rimanenti 1,093,325 nuove azioni non sottoscritte durante l'offerta di azioni, con abbinati warrants, sono state successivamente collocate dalla Società tramite *private placement*, in data 22 maggio 2017.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 24 maggio 2017, tramite *written resolution* ha approvato la vendita delle restanti azioni a favore dell'azionista di controllo, d'Amico International S.A.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda inoltre agli azionisti che il collocamento delle azioni rimanenti a favore di d'Amico International S.A., nel contesto del *private placement*, è stato svolto nell'interesse esclusivo della Società considerando che (i) nessun altro investitore aveva espresso interesse alla sottoscrizione delle azioni rimanenti successivamente all'Offerta e (ii) che, tale vendita, è stata svolta alle stesse condizioni dell'Offerta, così come previsto dal Prospetto.

Questa Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 441-7 della Legge Lussemburghese sulle Società Commerciali del 10 agosto 1915, così come successivamente modificata, applicabile ai conflitti di interesse tra amministratori.

Lussemburgo, 1 Marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Paolo d'Amico

Presidente del Consiglio di Amministrazione