

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 30 aprile 2019

Approvazione del Piano di Incentivazione Variabile di Medio-Lungo Termine 2019-2021 (il “Piano”)

Signori Azionisti,

La richiesta all'Assemblea degli Azionisti della Società di considerare e approvare i termini del Piano si basa, in continuità con le politiche retributive del recente passato, sull'applicazione delle 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), gli amministratori e le risorse chiave. In tal senso, gli obiettivi che intende perseguire sono principalmente i seguenti:

- Allineare gli interessi del Management con il raggiungimento dell'obiettivo della creazione di valore per gli Azionisti nel medio-lungo termine.
- Focalizzare l'attenzione dei Beneficiari verso fattori di interesse strategico.
- Incrementare il *commitment* delle risorse chiave e in tal modo favorirne la relativa permanenza nel Gruppo.

Il Piano prevede l'assegnazione di un premio combinato tra erogazione in denaro (*cash*) e azioni ordinarie DIS (assegnate a titolo gratuito) alla popolazione aziendale strategica, previo il rispetto di una condizione di accesso al Piano stesso (ROCE conseguito nel periodo superiore al 5%) e a fronte del raggiungimento di specifici obiettivi di performance (ROCE adjusted, Hedging Effectiveness e Daily G&A) misurati al termine del periodo di *vesting*. Il Piano si basa, inoltre, sui 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”).

I Beneficiari sono stati identificati - su incontestabile e discrezionale valutazione del Consiglio di Amministrazione - tra gli amministratori esecutivi della Società e il personale della Società e/o delle sue controllate che ricopre o svolge funzioni strategicamente rilevanti e per il quale sia giustificata una politica di remunerazione che ne rafforzi la fidelizzazione in ottica di creazione di valore nel lungo termine

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci un Piano che preveda un ammontare massimo del bonus distribuibile collegato al valore del ROCE medio conseguito nel periodo di vesting di riferimento pari al 7,5%.

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci un Piano che preveda tre cicli con partenza nel 2019, 2020 e 2021. Ciascun ciclo è sottoposto ad un periodo di *vesting* biennale con la previsione di una percentuale del bonus erogata in denaro *up-front* e una percentuale riconosciuta attraverso l'attribuzione gratuita di azioni assegnate con differimento di due anni.

Il numero di azioni da corrispondere verrà determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura di mercato delle azioni ordinarie DIS rilevati nel mese precedente la delibera consiliare di verifica dei risultati conseguiti nel corrispettivo periodo di *vesting*. La provvista azionaria a servizio del Piano sarà costituita da azioni proprie DIS già in portafoglio, previa specifica autorizzazione da parte dell'Assemblea.

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).

20 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Paolo d'Amico
Presidente e Amministratore Delegato