

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 21 aprile 2020

Signori Azionisti,

Conformemente alle disposizioni di legge e di statuto, il Consiglio di Amministrazione ha convocato per il giorno 21 aprile 2020 l'assemblea annuale ordinaria degli azionisti della Società (di seguito l'Assemblea Ordinaria), per discutere il seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

- 1)** Esame della relazione speciale del Consiglio di Amministrazione con riferimento all'operazione del 24 aprile 2019;
- 2)** Esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione e della società di revisione legale dei conti ("réviseur d'entreprises agréé") relative al bilancio d'esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2019;
- 3)** Esame ed approvazione del bilancio consolidato della Società al 31 Dicembre 2019 e del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2019;
- 4)** Approvazione della destinazione dei risultati dell'esercizio 2019;
- 5)** Manleva dei membri del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;
- 6)** Presa d'atto della riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 7 a 6 e determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione a 6;
- 7)** Approvazione dei compensi degli Amministratori per l'esercizio 2020;
- 8)** Esame e valutazione non-vincolante della politica per la remunerazione relativa all'esercizio 2020 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione per l'esercizio 2019;

- 9) Ratifica delle modifiche effettuate dal Consiglio d'Amministrazione al piano di incentivazione variabile di medio-lungo termine 2019-2021 e documenti connessi;
- 10) Nomina della società di revisione legale dei conti ("réviseur d'entreprises agréé") che resterà in carica fino all'assemblea annuale ordinaria degli azionisti chiamata ad approvare il bilancio della Società al 31 dicembre 2022.

Ai fini dell'approvazione da parte della suddetta Assemblea Ordinaria, e subordinatamente a tale approvazione, il Consiglio di Amministrazione propone quanto segue:

Con riferimento al **punto 1** all'ordine del giorno, una specifica e separata relazione è stata predisposta ai sensi dell'articolo 441-7 della legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali e sue successive modifiche.

Con riferimento ai **punti 2, 3 e 4** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione presenta le proprie relazioni sulla gestione unitamente alle relazioni della società di revisione ("réviseur d'entreprises agréé") ai bilanci d'esercizio e consolidato della Società chiusi al 31 dicembre 2019 insieme ai bilanci consolidato e di esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, da sottoporre al Vostro esame e approvazione.

Le relazioni sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e le relazioni della società di revisione ("réviseur d'entreprises agréé") relative al bilancio d'esercizio e consolidato sono incluse nella relazione annuale della Società al 31 dicembre 2019.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre, sottoponendola alla Vostra approvazione, di distribuire l'utile netto d'esercizio registrato dalla Società, che ammonta a US\$ 1.258.072 come segue:

- attribuire US\$ 62.903,60 a Riserva Legale come richiesto dalla legge lussemburghese applicabile ed i sensi dell'articolo 33 dello Statuto sociale;
- riportare a nuovo a Riserva Volontaria "Utili Trattenuiti/Non Distribuiti" il residuo ammontare pari a US\$ 1.195.168,40

In relazione al **punto 5** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone, come previsto dalla normativa applicabile in Lussemburgo, di manlevare i membri del Consiglio di Amministrazione per il corretto esercizio del loro mandato nell'esercizio 2019.

Con riferimento al **punto 6** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione informa che, conformemente alle leggi italiane e lussemburghesi in materia nonché alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana, nella riunione del 9 marzo 2019, il Comitato Nomine

e Remunerazioni della Società, nell'esprimere il proprio parere sulla attuale dimensione e composizione del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati interni a seguito della scomparsa di Heinz Barandun, amministratore non-esecutivo e indipendente, ha considerato non necessario procedere alla cooptazione di un altro membro indipendente.

Il Consiglio di Amministrazione, accettando la proposta formulata dal Comitato per le Nomine e la Remunerazione, Vi propone dunque di prendere atto della riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da sette a sei e di stabilirne il numero a sei.

Con riferimento al **punto 7** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, ai sensi dello Statuto della Società, l'Assemblea Ordinaria stabilisce la remunerazione complessiva di tutti i Consiglieri di Amministrazione e che il Consiglio di Amministrazione a sua volta successivamente determina il compenso da attribuire agli amministratori "investiti di incarichi speciali", fatto salvo il caso in cui l'Assemblea Ordinaria decida di determinare essa stessa un importo complessivo che includa tra i compensi anche quelli dei Consiglieri di Amministrazione "investiti di incarichi speciali". Il Consiglio di Amministrazione, considerati il lavoro svolto, i poteri e i compiti affidati finora, l'attribuzione dei compensi di cui al passato esercizio 2019, la remunerazione media in linea con i prezzi del mercato e la proposta di riduzione del numero di Consiglieri di Amministrazione da sette a sei, propone di stabilire in Euro 416.250,00 l'importo fisso lordo complessivo dei compensi degli Amministratori per i compiti di gestione svolti, importo che include il compenso da corrispondere agli assegnatari di "incarichi speciali" per l'esercizio 2020. Ai sensi dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione propone inoltre all'Assemblea Ordinaria di conferire al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri e le autorizzazioni necessarie per distribuire tale importo annuo fisso lordo complessivo agli Amministratori inclusi coloro che sono "investiti di incarichi speciali", previa consultazione con il Comitato Nomine e Remunerazione con riferimento alla distribuzione dei compensi agli amministratori esecutivi e a quelli amministratori con incarichi speciali.

Con riferimento al **punto 8** all'ordine del giorno, è stata redatta una relazione specifica e separata in conformità con quanto previsto dagli articoli *7bis* e *7ter* della legge del Granducato di Lussemburgo del 24 maggio 2011 sull'esercizio di alcuni diritti degli azionisti nelle assemblee delle società quotate e successive modifiche (la "Relazione sulle Remunerazioni per l'anno 2020") la quale è suddivisa in due sezioni: la proposta di Politica Generale per le Remunerazioni della Società per il 2020 (sezione I) e la Relazione del consiglio di amministrazione sui compensi corrisposti agli amministratori esecutivi, agli amministratori assegnatari di incarichi speciali e al personale strategico della società durante l'esercizio 2019 (sezione II).

La Relazione sulle Remunerazioni per l'anno 2020 è a Vostra disposizione presso la sede legale della Società e nella sezione corporate governance del sito internet della Società (www.damicointernationalshipping.com). Tale documento è stato inoltre diffuso attraverso il circuito e-Market SDIR di Borsa Italiana S.p.A., depositata presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) e la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) nonché archiviata sia presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (OAM) della borsa di Lussemburgo che presso Borsa Italiana S.p.A. attraverso il circuito e-market STORAGE.

Per quanto riguarda il **punto 9** all'ordine del giorno il Consiglio d'Amministrazione ricorda che in data 30 Aprile 2019 l'Assemblea degli Azionisti della Società ha approvato, su proposta del Consiglio stesso e previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione della Società, la proposta di un nuovo piano di incentivazione variabile di medio-lungo termine per il triennio 2019-2021 (il "Piano di Incentivazione"). Successivamente, sulla base della delega conferita dalla medesima Assemblea del 30 aprile 2019 e con il preventivo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, il Consiglio d'Amministrazione nella riunione del 13 novembre 2019 ha deliberato l'approvazione di alcune modifiche al Piano di Incentivazione (ed ai documenti a questo collegati) tra cui quella riguardante la definizione dell'EBIT quale indicatore di performance ai fini del meccanismo di calcolo del "bonus pool", sostituendo nella suddetta misura i risultati contabili derivanti dalla cessione delle proprie navi con risultati teorici rispetto a valutazioni delle stesse navi all'inizio del periodo di misurazione del piano. Il Documento Informativo del Piano di Incentivazione è stato inoltre modificato al paragrafo 1.3 per renderlo conforme a quanto previsto dalla normativa applicabile recentemente entrata in vigore. Il Consiglio di Amministrazione propone adesso all'Assemblea di ratificare le modifiche da esso approvate in data 13 Novembre 2019 al Piano di Incentivazione ed ai documenti a questo collegati (il "Nuovo Piano di Incentivazione"), considerandole in linea con il fine di incoraggiare il sempre maggiore coinvolgimento di amministratori e dipendenti nello sviluppo e nel rafforzamento dell'andamento della Società e incoraggiarli a perseguire fattori di successo strategico a lungo termine.

Il Nuovo Piano di Incentivazione è disponibile nella sezione Corporate Governance del sito web della DIS (www.damicointernationalshipping.com) nell'area dedicata alle remunerazioni.

Sul **punto 10** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione ricorda che il 19 aprile 2017 gli Azionisti della Società avevano conferito alla società di revisione Moore Audit S.A. con sede in Lussemburgo ed iscritta al registro delle imprese di Lussemburgo con il numero B-42.365 (di seguito "Moore Stephens") un mandato triennale con scadenza contestualmente all'Assemblea Annuale degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio della Società per l'esercizio 2019.

Il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi riunitosi in data 11 marzo 2020, ed in seguito all'espletamento di una procedura di gara svolta ai sensi della legge applicabile che include, a titolo di esempio non esaustivo, il Regolamento UE n. 537/2014 del 16 aprile 2014 e la legge lussemburghese sulla Professione di revisore contabile del 28 luglio 2016 e successive modifiche, al fine di garantire sempre maggiore trasparenza e rafforzare il requisito di indipendenza ed in linea con le migliori pratiche di mercato per le società quotate e tenuto conto delle competenze nel settore della navigazione, delle tariffe competitive e della credibilità presso le banche, propone di conferire nuovamente alla società di diritto lussemburghese Moore Stephens l'incarico di revisori legali dei conti della Società (réviseur d'entreprises agréé) per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato della Società, con un mandato triennale che scadrà in occasione dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti chiamata ad approvare il bilancio della Società al 31 dicembre 2022.

Con riferimento alle regole di corporate governance adottate dalla Società conformemente alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana e agli obblighi informativi riguardanti la comunicazione del sistema di assetto proprietario e di governo societario della Società, il Consiglio di Amministrazione dichiara che, ai sensi delle vigenti disposizioni dei Regolamenti di Borsa Italiana S.p.A. e della CONSOB nonché dell'applicabile normativa lussemburghese, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del 2019 è a Vostra disposizione presso la sede legale della Società e nella sezione relativa alla corporate governance del sito internet della Società (www.damicointernationalshipping.com) oltre che diffusa attraverso il circuito e-market SDIR di Borsa Italiana S.p.A., notificata alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ed alla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e archiviata sia presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (OAM) della borsa di Lussemburgo che presso Borsa Italiana S.p.A. attraverso il circuito e-market STORAGE.

Lussemburgo, 12 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Paolo d'Amico

Presidente ed Amministratore Delegato