

**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 di d'Amico International Shipping S.A., sottopone questa Relazione Speciale (la "Relazione") agli Azionisti della Società per informarli delle seguenti transazioni e/o operazioni nell'ambito delle quali Paolo d'Amico, e Cesare d'Amico, entrambi consiglieri di amministrazione della Società, hanno dichiarato un interesse di natura economica in conflitto con quello della Società (la "Operazione in Conflitto di Interessi").

L'Operazione in Conflitto di Interessi è stata approvata tramite deliberazione scritta (la "written resolution") degli amministratori della Società datata 24 Aprile 2019 dai consiglieri di amministrazione che non hanno dichiarato un conflitto di interessi.

Paolo e Cesare d'Amico hanno dichiarato il loro personale conflitto di interessi con riferimento a tutti i punti all'ordine del giorno della suddetta written resolution e si sono astenuti dal deliberare e votare sulle delibere riguardanti l'Operazione in Conflitto di Interessi semplicemente prendendo atto delle stesse.

Il Consiglio d'Amministrazione ricorda che l'Operazione in Conflitto si è svolta nell'ambito dell'offerta di azioni in opzione a seguito della quale la Società (in data 16 aprile 2019, alla fine del periodo di sottoscrizione dei diritti di opzione) ha emesso n. 587.270.900 nuove azioni, come più precisamente descritto nel Prospetto approvato da questo Consiglio di Amministrazione in data 21 marzo 2019 e disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet di d'Amico International Shipping S.A..

La Società ha collocato n. 16.004.820 nuove azioni non sottoscritte durante il periodo di sottoscrizione dei diritti di opzione (le "Rimanenti Azioni") attraverso un cd. private placement che ha avuto inizio in data 16 aprile 2019 e si è concluso il 24 aprile 2019 ed il Consiglio di Amministrazione (così come

comunicato al mercato tramite press release nella stessa data) ha approvato la vendita delle Rimanenti Azioni in favore dell'azionista di controllo della Società, d'Amico International S.A.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda inoltre agli Azionisti che il collocamento delle Rimanenti Azioni 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 Rimanenti Azioni e (ii) che, tale vendita, è stata svolta agli stessi termini e condizioni di cui al 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.

Lussemburgo, 12 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

---

Paolo d'Amico

Presidente e Amministratore Delegato