

d'Amico International Shipping S.A.

société anonyme

Registered office: 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

RCS Luxembourg B-124.790

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 2 avril 2014

No

In the year two thousand and fourteen, on the second day of April,

before us Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of d'Amico International Shipping S.A., a *société anonyme* governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, of 9 February 2007, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 491 of 30 March 2007 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-124.790 (the "**Company**"). The articles of association of the Company have for the last time been amended following a deed of Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, of 11 February 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 491 of 24 February 2014.

The meeting was declared open at [] a.m. by Mr. Paolo d'Amico, Chairman of the Board of Directors of the Company, with professional address in Italy, in the chair, who appointed as secretary [], [] with professional address in [].

The meeting elected as scrutineer [], [], with professional address in [].

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following:

(i) That the agenda of the meeting was the following:

AGENDA

- 1** To amend Article 19 of the Articles of Association of the Company as per the wording proposed in the Board of Directors report tabled to the meeting.

- (ii) That the general meeting was duly convened on this date, time and location by means of a convening notice to the shareholders, the directors and the approved independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company which was published:
- in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number [] of 3 March 2014;
 - in the newspaper Tagedblatt, number [] of 3 March 2014;
 - in the newspaper II Sole 24 Ore on 3 March 2014;
 - on the website of the Company on 28 February 2014;
- (iii) That the attendance list, signed by the shareholders present at the meeting or their representatives, the proxies of the shareholders represented and the ballot papers ("*formulaires*") of the shareholders were all signed by the chairman, secretary and scrutineer to remain attached to the minutes. It appeared from the attendance list that out of 421,955,307 shares of the Company, [] shares were represented (including by ballot papers) at this meeting, which shares represent []% of the entire issued share capital of the Company.
- (iv) That the 5,090,495 shares held by the Company itself were not entitled to vote at the present general meeting.
- (v) That the general meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.
- (vi) That a copy of a special report of the Board of Directors of the Company dated 27 February 2014 concerning the proposal to amend Article 19 of the Articles of Association of the Company was submitted to the general meeting of shareholders, was signed by the bureau of the meeting and the undersigned notary, and will remain attached to the present deed.
- (vii) That the general meeting, after deliberation, adopted the following resolutions:

SOLE RESOLUTION

The Meeting RESOLVED to amend Article 19 of the Articles of Association of the Company as per the wording proposed in the Board of Directors report tabled to the meeting. Such Article shall from now on read as follows:

“Art. 19. Annual General Meeting. The annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the third Wednesday of April of each year at 11.00 a.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following Luxembourg business day.”

This first resolution has been passed with the following votes:

- in favour: []
- against: []
- abstained: []

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at [] euro (EUR []-).

There being no other business on the agenda, the meeting was adjourned at [____] a.m. / p.m.].

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille quatorze, le deux avril,

par-devant nous Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **d'Amico International Shipping S.A.**, une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 février 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 491 du 30 mars 2007, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B-124.790 (la « **Société** »). Les statuts de la Société ont été modifiés la dernière fois par un acte de Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 11 février 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 491 du 24 février 2014.

L'assemblée a été déclarée ouverte à [____] heures sous la présidence de M. Paolo d'Amico, Président du Conseil d'Administration de la Société, domicilié professionnellement en Italie, qui a désigné comme secrétaire [____], [____], domicilié professionnellement à [____].

L'assemblée a choisi comme scrutateur [____], [____], domicilié professionnellement à [____].

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

(i) Que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

ORDRE DU JOUR

1 Modification de l'article 19 des statuts de la Société conformément au texte proposé par le rapport du Conseil d'Administration soumis à l'assemblée.

(ii) Que l'assemblée générale a été régulièrement convoquée à cette date, à cette heure et en cet endroit par une convocation préalable des actionnaires, des administrateurs et du réviseur d'entreprises agréé de la Société laquelle a été publiée :

- dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro [____] du 3 mars 2014,
- dans le journal Tageblatt, numéro [____] du 3 mars 2014,
- dans le journal Il Sole 24 Ore, le 3 mars 2014,
- sur le site internet de la Société, le 28 février 2014,

- (iii) Que la liste de présence, signée par les actionnaires présents à l'assemblée ou leur représentant, les procurations des actionnaires représentés et les formulaires de vote des actionnaires ont tous été signés par le président, le secrétaire et le scrutateur et resteront attachés au présent acte. Il ressort de la liste de présence que sur les 421.955.307 actions de la Société, [] actions sont représentées à cette assemblée (en comptant celles représentées par les formulaires de vote), représentant []% du capital social entièrement émis de la Société.
- (iv) Que les 5.090.495 actions détenues par la Société ne sont pas autorisées à voter à la présente assemblée générale.
- (v) Que l'assemblée était par conséquent régulièrement constituée et a pu délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.
- (vi) Qu'une copie du rapport spécial du Conseil d'Administration de la Société en date du 27 février 2014 concernant la modification de l'article 19 des statuts de la Société a été soumise à l'assemblée générale des actionnaires, signée par le bureau de l'assemblée et le notaire soussigné et restera annexée au présent acte.
- (vii) Que l'assemblée a, après délibération, adopté les résolutions suivantes :

RÉSOLUTION UNIQUE

L'assemblée générale des actionnaires A DECIDE de modifier l'article 19 des statuts de la Société conformément au texte proposé par le rapport du Conseil d'Administration soumis à l'assemblée. Cet article aura dorénavant la teneur suivante :

« **Art. 19. Assemblée Générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations, le troisième mercredi d'avril, chaque année à 11 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant au Luxembourg. ».

Cette première résolution a été adoptée avec les votes suivants :

- pour : []
- contre: []
- abstention: []

FRAIS

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont estimés à [] euros (EUR [].-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à [].

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Dont acte fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.