

**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 octobre 2012                      Numéro                      /2012**

In the year two thousand and twelve, on the second day of October,  
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 notarial  
deed dated 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 notarial deed dated 27 October 2011, published  
in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 3111 of 19  
December 2011.

The meeting was declared open at 11.00 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 *Mr. Jean-Paul Spang,*  
*lawyer, with professional address in Luxembourg*

The meeting elected as scrutineer *Ms. Anna Allenti,*  
*lawyer, with professional address in Rome*

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 reduce, on the basis of a special report by the Board of Directors, the accounting value of each share of the issued share capital of the Company from its current amount of one dollar of the United States of America (USD 1.-) per share to ten cents of a dollar of the United States of America (USD 0.10) per share without cancellation of any shares in issue nor repayment on any share; to allocate an amount corresponding to the resulting reduction of the share capital of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30) to a special capital account (*apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*) of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30), having the same characteristics as the premium account of the Company and the amount of which (i) can be used in the same way as the amounts allocated to the premium account or (ii) can be reintegrated into the share capital by means of passing of an appropriate shareholders' resolution adopted in compliance with the quorum and majority rules for an amendment of the articles of association of the Company; to set the amount of the issued share capital from its current amount of one hundred forty-nine million nine hundred forty-nine thousand nine hundred and seven dollars of the United States of America (USD 149,949,907) to the amount of fourteen million nine hundred ninety-four thousand nine hundred ninety dollars of the United States of America and seventy cents (USD 14,994,990.70) and to pass resolutions to that effect, including the required amendments of article 5 of the Company's articles of association.

2 To amend, on the basis of a special report by the Board of Directors, the authorised corporate capital from its present amount of two hundred million dollars of the United States of America (USD 200,000,000.-) divided into two hundred million (200,000,000) shares with no nominal value to fifty million dollars of the United States of America (USD 50,000,000.-)

divided into five hundred million (500,000,000) shares with no nominal value and to renew, for a period of five (5) years, the authorisation of the Board of Directors to increase the capital in one or several tranches within the limits of the amended authorised capital, as well as the authorisation of the Board of Directors to limit or cancel, in full or partially, the preferential subscription right of existing shareholders and to pass resolutions to that effect, including the required amendment of article 5 of the Company's articles of association.

**3** To grant power to the Board of Directors to implement the resolutions passed on the aforementioned items of the agenda of 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 2151 of 30 August 2012;

- in the newspaper *Tageblatt*, number 202 of 30 August 2012;

- in the newspaper *Il Sole 24 Ore* on 30 August 2012;

- on the website of the Company on 30 August 2012;

(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 149,949,907 shares of the Company, 98,884,327 shares were represented (including by ballot papers) at this meeting, which shares represent 65.945% 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 29 August 2012 concerning (i) the proposal to reduce the accounting value of each share of the issued share capital of the Company and (ii) the proposal to renew the authorisations of the Board of Directors to

increase the share capital within the limits of an amended authorised capital and to limit or cancel the preferential subscription right of existing shareholders (the “**Report**”) 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:

#### **FIRST RESOLUTION**

The general meeting of shareholders RESOLVED, on the basis of the Report, to reduce the accounting value of each share of issued share capital of the Company from its current amount of one dollar of the United States of America (USD 1.-) per share to ten cents of a dollar of the United States of America (USD 0.10) per share without cancellation of any shares in issue nor repayment on any share.

The general meeting of shareholders thereupon RESOLVED to allocate an amount corresponding to the resulting reduction of the share capital of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30) to a special capital account (*apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*) of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30), having the same characteristics as the premium account of the Company and the amount of which (i) can be used in the same way as the amounts allocated to the premium account or (ii) can be reintegrated into the share capital by means of passing of an appropriate shareholders’ resolution adopted in compliance with the quorum and majority rules for an amendment of the articles of association of the Company.

The general meeting of shareholders thereupon RESOLVED to reduce the amount of the issued share capital from its current amount of one hundred forty-nine million nine hundred forty-nine thousand nine hundred and seven dollars of the United States of America (USD 149,949,907.-) to the amount of fourteen million nine hundred ninety-four thousand nine hundred ninety dollars of the United States of America and seventy cents (USD 14,994,990.70) and to

subsequently amend the first paragraph of article 5 of the Company's articles of association in order to reflect this resolution. Such paragraph shall from now on read as follows:

**“Art. 5. Subscribed capital, authorised capital.**

The issued capital of the Company is fixed at fourteen million nine hundred ninety-four thousand nine hundred ninety dollars of the United States of America and seventy cents (USD 14,994,990.70) divided into one hundred forty-nine million nine hundred forty-nine thousand nine hundred and seven (149,949,907) shares with no nominal value.”.

This first resolution has been passed with the following votes:

- in favour: 98,884,327

- against: 0

- abstained: 0

**SECOND RESOLUTION**

The general meeting of shareholders RESOLVED, on the basis of the Report, to amend the authorised corporate capital so as to set it from its present amount of two hundred million dollars of the United States of America (USD 200,000,000.-) divided into two hundred million (200,000,000) shares with no nominal value to fifty million dollars of the United States of America (USD 50,000,000.-) divided into five hundred million (500,000,000) shares with no nominal value.

The general meeting of shareholders thereupon RESOLVED, on the basis of the Report, to authorise the Board of Directors to increase the share capital within the limits of the amended authorised capital of the Company, as well as to limit or cancel, in full or partially, the preferential subscription right of existing shareholders, during a new period ending five (5) years after the date of publication of the minutes of the present meeting of the general meeting of shareholders, in one or several times, and to subsequently amend the third and fourth paragraphs of article 5 of the Company's articles of association in order to reflect this resolution. Said paragraphs shall from now on read as follows:

“The authorised capital of the Company is set at fifty million dollars of the United States of America (USD 50,000,000.-) divided into five hundred million (500,000,000) shares with no nominal value.

The Board of Directors is authorised and empowered within the limits of the authorised capital to (i) realise for any reason whatsoever including for defensive reasons any increase of the corporate capital in one or several successive tranches, following, as the case may be, the exercise of the subscription and/or conversion rights granted by the Board of Directors within the limits of the authorised capital under the terms and conditions of warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds, notes or similar instruments issued from time to time by the Company, by the issuing of new shares, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims on the Company or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue against payment in cash of shares, warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds, notes or similar instruments. This authorisation is valid during a period ending 5 (five) years after the date of publication of the minutes of the extraordinary general meeting of shareholders held on 2 October 2012 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* and it may be renewed by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.”

This second resolution has been passed with the following votes:

- in favour: 98,884,327

- against: 0

- abstained: 0

### **THIRD RESOLUTION**

The general meeting of shareholders RESOLVED to delegate to the Board of Directors of the Company, with power of substitution, all powers to take all actions and do such things that are necessary or desirable for the Company to take or to do in order for the above resolutions to be implemented.

This third resolution has been passed with the following votes:

- in favour: 98,884,327

- against: 0
- abstained: 0

### **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 two thousand five hundred euro (EUR 2,500.-).

There being no other business on the agenda, the meeting was adjourned at \_\_\_\_\_ a.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 texts, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg, 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 douze, le deux octobre,  
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 notarié 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 notarié en date du 27 octobre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 3111 du 19 décembre 2011.

L'assemblée a été déclarée ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Paolo d'Amico, Président du Conseil d'Administration de la Société, domicilié professionnellement en Italie,

qui a désigné comme secrétaire *Me. Jean-Paul Spang, avocat, domicilié professionnellement à Luxembourg*

L'assemblée a choisi comme scrutateur *M<sup>lle</sup> Madame Anne Alberti, juriste, domiciliée professionnellement à Rome*

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 Réduction, sur la base d'un rapport spécial du Conseil d'Administration, de la valeur comptable de chaque action du capital social émis de la Société, de son montant actuel d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) par action à dix cents d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 0,10) par action sans annulation des actions émises ni remboursement sur aucune action; allocation d'un montant correspondant à la réduction subséquente du capital d'un montant de cent trente-quatre millions neuf cent cinquante-quatre mille neuf cent seize dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents (USD 134.954.916,30) à un compte de capital spécial (apport en capitaux propres non rémunéré par des titres) pour un montant de cent trente-quatre millions neuf cent cinquante-quatre mille neuf cent seize dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents (USD 134.954.916,30), ayant les mêmes caractéristiques que le compte de prime d'émission de la Société et dont le montant (i) pourra être utilisé de la même manière que les montants alloués au compte de prime d'émission ou (ii) pourra être réintégré au capital social par une résolution appropriée des actionnaires adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité pour une modification des statuts de la Société ; fixation du montant du capital émis de son montant actuel de cent quarante-neuf millions neuf cent quarante-neuf



mille neuf cent sept dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 149.949.907,-) au montant de quatorze millions neuf cent quatre-vingt-quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents (USD 14.994.990,70) et adoption des résolutions à cet effet y compris pour modifier l'article 5 des statuts de la Société.

**2** Modification, sur la base d'un rapport spécial du Conseil d'Administration, du capital autorisé de son montant actuel de deux cents millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 200.000.000,-) représentés par deux cents millions (200.000.000) d'actions sans valeur nominale à cinquante millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50.000.000,-) représenté par cinq cents millions (500.000.000) d'actions sans valeur nominale et renouvellement pour une période de cinq (5) ans de l'autorisation du Conseil d'Administration d'augmenter le capital en une ou plusieurs fois jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé modifié, ainsi que l'autorisation du Conseil d'Administration de limiter ou supprimer entièrement ou partiellement le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants et adoption des résolutions à cet effet y compris pour modifier l'article 5 des statuts de la Société.

**3** Délégation de pouvoirs au Conseil d'Administration afin de mettre en œuvre les résolutions adoptées sous les points précédents de l'ordre du jour de 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 2151 du 30 août 2012,

- dans le journal Tageblatt, numéro 202 du 30 août 2012,

- dans le journal Il Sole 24 Ore, le 30 août 2012,

- sur le site internet de la Société, le 30 août 2012,

(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 149.949.907 actions de la société, 98.884.327 actions sont représentées à cette assemblée (en comptant celles représentées par les formulaires de vote), représentant 65,945% 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 29 août 2012 concernant (i) la proposition de réduire la valeur comptable de chaque action du capital émis de la Société et (ii) la proposition de renouveler les autorisations du Conseil d'Administration d'augmenter le capital social jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé modifié et de limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants (le "**Rapport**") 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 :

#### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'assemblée générale des actionnaires A DECIDE, sur la base du Rapport, de réduire la valeur comptable de chaque action du capital social émis de la Société de son montant actuel d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) par action à dix cents d'un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 0,10) par action sans annulation d'actions émises ni remboursement sur aucune action.

L'assemblée générale des actionnaires A ENSUITE DECIDE d'allouer un montant correspondant à la réduction subséquente du capital social d'un montant de cent trente-quatre millions neuf cent cinquante-quatre mille neuf cent seize dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents (USD 134.954.916,30) à un compte de capital spécial (apport en capitaux propres non rémunéré par des titres) pour un montant de cent trente-quatre millions neuf cent cinquante-quatre mille neuf cent seize dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents (USD 134.954.916,30), ayant les mêmes

caractéristiques que le compte de prime d'émission de la Société et dont le montant (i) pourra être utilisé de la même manière que les montants alloués au compte de prime d'émission ou (ii) pourra être réintégré au capital social par une résolution des actionnaires adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité pour une modification des statuts de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires A ENSUITE DECIDE de réduire le montant du capital émis de son montant actuel de cent quarante-neuf millions neuf cent quarante-neuf mille neuf cent sept dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 149.949.907,-) au montant de quatorze millions neuf cent quatre-vingt-quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents (USD 14.994.990,70) et de modifier en conséquence l'alinéa premier de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter cette résolution. Cet alinéa aura dorénavant la teneur suivante :

**« Art. 5. Capital émis, Capital autorisé.**

Le capital émis de la Société est fixé à quatorze millions neuf cent quatre-vingt-quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents (USD 14.994.990,70) représenté par cent quarante-neuf millions neuf cent quarante-neuf mille neuf cent sept (149.949.907) actions sans valeur nominale. ».

Cette première résolution a été adoptée avec les votes suivants :

- pour : 98.884.327
- contre: 0
- abstention: 0

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'assemblée générale des actionnaires A DECIDE, sur la base du Rapport, de modifier le capital autorisé afin de le fixer de son montant actuel de deux cents millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 200.000.000,-) représentés par deux cents millions (200.000.000) d'actions sans valeur nominale à cinquante millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50.000.000,-) représenté par cinq cents millions (500.000.000) d'actions sans valeur nominale.

L'assemblée générale des actionnaires A ENSUITE DECIDE, sur la base du Rapport, d'autoriser le Conseil d'Administration à augmenter en une ou plusieurs fois le capital social jusqu'à concurrence du montant du capital

autorisé modifié de la Société et de limiter ou supprimer entièrement ou partiellement le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants, pendant une période se terminant 5 (cinq) ans après la date de publication du procès-verbal de la présente assemblée générale des actionnaires, et de modifier en conséquence les troisième et quatrième alinéas de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter cette résolution. Ces alinéas auront dorénavant la teneur suivante :

« Le capital autorisé est fixé à cinquante millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50.000.000,-) représenté par cinq cents millions (500.000.000) d'actions sans valeur nominale.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé à (i) réaliser pour quelque raison que ce soit y compris aux fins de mesures de défense toute augmentation de capital social en une ou plusieurs fois, le cas échéant, à la suite de l'exercice de droits de souscription et/ou de droits de conversion accordés par le Conseil d'Administration jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé conformément aux conditions de bons de souscription (qui peuvent être séparés ou attachés aux actions, obligations, billets ou instruments similaires), d'obligations convertibles ou instruments similaires émis de temps à autre par la Société, en émettant de nouvelles actions, avec ou sans prime d'émission, contre des apports en numéraire ou en nature, par conversion de créances de la Société, ou de toute autre manière; (ii) fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission et les conditions de la souscription et de la libération des actions nouvelles; et (iii) supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires en cas d'émission contre paiement en espèce d'actions, de bons de souscription (qui peuvent être séparés ou attachés aux actions, obligations, billets ou instruments similaires), d'obligations convertibles ou d'instruments similaires. Cette autorisation est valable pendant une période se terminant 5 (cinq) ans après la date de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 2 octobre 2012 et elle peut être renouvelée par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité fixées par ces Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute

modification de ces Statuts.».

Cette deuxième résolution a été adoptée avec les votes suivants :

- pour : 98.884.327
- contre: 0
- abstention: 0

### **TROISIÈME RÉOLUTION**

L'assemblée générale des actionnaires A DECIDE de conférer tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de substitution, afin d'accomplir toutes actions et d'entreprendre toutes choses qui sont nécessaires ou loisibles à la Société afin de mettre en œuvre les résolutions qui précèdent.

Cette troisième résolution a été adoptée avec les votes suivants :

- pour : 98.884.327
- contre: 0
- abstention: 0

### **FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont estimés à deux mille cinq cents euros (EUR 2.500.-).

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.

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

MONDORF,

OCTOBER 2, 2012



**d'Amico International Shipping S.A.**

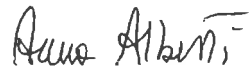

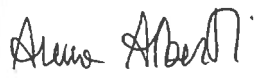
*Société Anonyme*


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

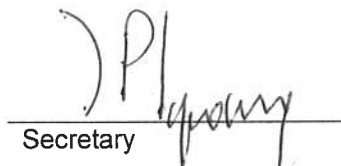
Grand Duchy of Luxembourg


R.C.S. Luxembourg: B-124.790

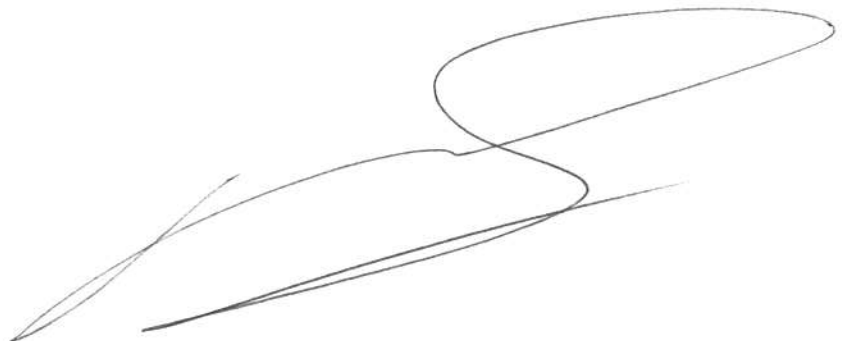
**ATTENDANCE LIST**  
**of the extraordinary general meeting of shareholders held in Luxembourg**  
**on October 2<sup>nd</sup>, 2012**

Shareholder	Number of shares	Proxy	Signature
d'Amico International S.A.	84,614,142 (registered shares only)	ANNA ALBERTI	
d'Amico International S.A.	11,140,514	ANNA ALBERTI	
d'Amico International S.A.	3,129,671	ANNA ALBERTI	
<b>Total</b>	<b>98,884,327</b>		

  
Chairman

  
Secretary

  
Scrutineer



# d'AMICO INTERNATIONAL SHIPPING S.A.

## EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

02 OCTOBER 2012

Summary report of the votes (as of art. 11 Luxembourg Law 24 May 2011)

- To reduce, on the basis of a special report by the Board of Directors, the accounting value of each share of the issued share capital of the Company from its current amount of one dollar of the United States of America (USD 1.-) per share to ten cents of a dollar of the United States of America (USD 0.10) per share without cancellation of any shares in issue nor repayment on any share; to allocate an amount corresponding to the resulting reduction of the share capital of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30) to a special capital account (apport en capitaux propres non rémunéré par des titres) of an amount of one hundred thirty-four million nine hundred fifty-four thousand nine hundred sixteen dollars of the United States of America and thirty cents (USD 134,954,916.30), having the same characteristics as the premium account of the Company and the amount of which (i) can be used in the same way as the amounts allocated to the premium account or (ii) can be reintegrated into the share capital by means of passing of an appropriate shareholders' resolution adopted in compliance with the quorum and majority rules for an amendment of the articles of association of the Company; to set the amount of the issued share capital from its current amount of one hundred forty-nine million nine hundred forty-nine thousand nine hundred and seven dollars of the United States of America (USD 149,949,907) to the amount of fourteen million nine hundred ninety-four thousand nine hundred ninety dollars of the United States of America and seventy cents (USD 14,994,990.70) and to pass resolutions to that effect, including the required amendments of article 5 of the Company's articles of association.*

	Number of shares	% of ordinary share capital
Shares represented at the shareholders' meeting	98.884.327	65,945
Shares on which a vote was expressed	98.884.327	65,945
In favour	98.884.327	65,945
Against	0	0
Abstentions	0	0
Shares on which no vote was expressed	0	0

- To amend, on the basis of a special report by the Board of Directors, the authorised corporate capital from its present amount of two hundred million dollars of the United States of America (USD 200,000,000.-) divided into two hundred million (200,000,000) shares with no nominal value to fifty million dollars of the United States of America (USD 50,000,000.-) divided into five hundred*

*million (500,000,000) shares with no nominal value and to renew, for a period of five (5) years, the authorisation of the Board of Directors to increase the capital in one or several tranches within the limits of the amended authorised capital, as well as the authorisation of the Board of Directors to limit or cancel, in full or partially, the preferential subscription right of existing shareholders and to pass resolutions to that effect, including the required amendment of article 5 of the Company's articles of association.*

	<b>Number of shares</b>	<b>% of ordinary share capital</b>
<b>Shares represented at the shareholders' meeting</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>Shares on which a vote was expressed</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>In favour</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>Against</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Abstentions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Shares on which no vote was expressed</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**3** *To grant power to the Board of Directors to implement the resolutions passed on the aforementioned items of the agenda of the meeting.*

	<b>Number of shares</b>	<b>% of ordinary share capital</b>
<b>Shares represented at the shareholders' meeting</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>Shares on which a vote was expressed</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>In favour</b>	<b>98.884.327</b>	<b>65,945</b>
<b>Against</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Abstentions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Shares on which no vote was expressed</b>	<b>0</b>	<b>0</b>