

PROTOKOLL

FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Torsdag 25. april 2019 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i American Shipping Company ASA hos Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

Følgende saker forelå til behandling:

1. ÅPNING OG KONSTITUERING AV GENERALFORSAMLINGEN, HERUNDER GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder Annette Malm Justad. Daglig leder Pål Magnussen var til stede.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG, representert ved statsautorisert revisor Gunnar Sotnakk var også til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 23 388 803 aksjer, tilsvarende 38,59 % av aksjene var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7 og 8.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkalling og dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed erklært for lovlig satt.

2. VALG AV PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Camilla Iversen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Pål Magnussen redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2018 og hovedtallene i regnskapet for 2018.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2018 FOR AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA OG KONSERNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2018 for American Shipping Company ASA og konsernet, samt årsberetningen.

5. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen behandlet styrets redegjørelse for foretaksstyring.

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsene for medlemmene av styret for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2018 til den ordinære generalforsamlingen i 2019 skal være som følger:

- *NOK 475 000 til styrets leder.*
- *NOK 375 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*

Honorarsatsene over dekker også honorar for revisjonskomitéarbeid.

Det ble opplyst at honoraret til styremedlem Kristian Røkke betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, godkjenner generalforsamlingen at honorarsatsen til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2018 til den ordinære generalforsamlingen i 2019 skal være NOK 25 000 for hvert medlem.

Det ble opplyst at honoraret til leder av valgkomiteen, Arild Støren Frick betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2018

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på NOK 599 000,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2018, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på NOK 126 450,- eks. mva. for andre tjenester enn revisjon.

10. VALG AV MEDLEM TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges Annette Malm Justad som styremedlem og styrets leder for en valgperiode på to år.

Styret i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Annette Malm Justad (Styrets leder)*
- *Peter Ditlef Knudsen*
- *Kristian Røkke.*

11. VALG AV MEDLEM TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges Arild Støren Frick som medlem og leder av valgkomiteen for en periode på to år.

Valgkomiteen i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Arild Støren Frick (leder)*
- *Christine Rødsæther.*

12. FULLMAKT TIL STYRET FOR UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2018. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020.

13. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNING FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 2 500 000.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.*
- 3. Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.*
- 4. Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- 5. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med incentivordning for ansatte.*

14. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER FOR INVESTERINGSFORMÅL ELLER ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING AV SLIKE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 60 616 505.*
- 2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.*
- 3. Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.*
- 4. Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv, og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- 5. Fullmakten kan bare benyttes for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.*

15. FULLMAKT TIL STYRET FOR ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 60 616 505.*

2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.
3. Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 300 for hver aksje.
4. Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.
5. Fullmakten kan bare benyttes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.

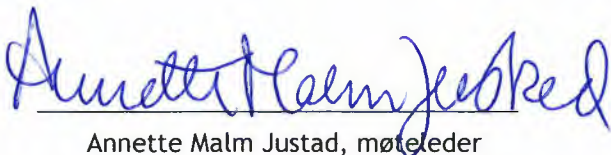
16. FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED FREMTIDIGE INVESTERINGER MV.

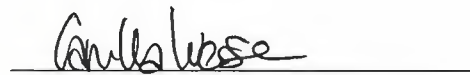
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 60 616 505.
2. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2020.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.
5. Fullmakten kan bare benyttes for å styrke selskapets egenkapital eller innhente egenkapital til fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde.

Ytterligere forelå ikke til behandling. Møteleder takket deltakerne for oppmøtet og møtet ble deretter hevet.

Oslo, 25. april 2019


Annette Malm Justad, møteleder


Camilla Iversen, medundertegner

Totalt representert

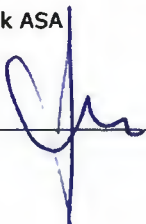
ISIN: NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato: 25.04.2019 10.00
Dagens dato: 25.04.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 616 505	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 616 505	
Representert ved egne aksjer	2 000	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	13 673 709	22,56 %
Sum Egne aksjer	13 675 709	22,56 %
Representert ved fullmakt	76 000	0,13 %
Representert ved stemmeinstruks	9 637 094	15,90 %
Sum fullmakter	9 713 094	16,02 %
Totalt representert stemmeberettiget	23 388 803	38,59 %
Totalt representert av AK	23 388 803	38,59 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

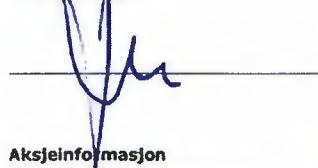
ISIN: N00010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 25.04.2019 10.00
 Dagens dato: 25.04.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the annual general meeting of American Shipping Company ASA, including approval of the notice and agenda.						
Ordinær	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,59 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 2 Election of a person to co-sign the meeting minutes along with the meeting chair.						
Ordinær	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,59 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 4 Approval of the 2018 annual accounts of American Shipping Company ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors' report.						
Ordinær	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,59 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 5a Advisory guidelines						
Ordinær	23 351 146	37 657	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,84 %	0,16 %		0,00 %		
% representert AK	99,84 %	0,16 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,52 %	0,06 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 351 146	37 657	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 5b Binding guidelines						
Ordinær	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,52 %	0,07 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 7 Determination of the board members' remuneration.						
Ordinær	23 387 949	854	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,58 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 387 949	854	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 8 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee.						
Ordinær	23 387 949	854	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,58 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 387 949	854	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2018.						
Ordinær	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,59 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 10 Election of member to the Board of Directors.						
Ordinær	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,52 %	0,07 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 11 Election of member to the Nomination Committee.						
Ordinær	23 355 579	33 224	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,86 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,86 %	0,14 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,53 %	0,06 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 355 579	33 224	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends.						
Ordinær	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,59 %	0,00 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 388 803	0	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with incentive scheme for employees.						
Ordinær	23 345 930	42 873	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,51 %	0,07 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 345 930	42 873	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares.						
Ordinær	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,52 %	0,07 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 346 784	42 019	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	23 345 930	42 873	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,82 %	0,18 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,18 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,51 %	0,07 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 345 930	42 873	23 388 803	0	0	23 388 803
Sak 16 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital in connection with future investments etc.						
Ordinær	23 378 954	9 849	23 388 803	0	0	23 388 803
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,57 %	0,02 %	38,59 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	23 378 954	9 849	23 388 803	0	0	23 388 803

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	60 616 505	10,00	606 165 050,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen