

PROTOKOLL
FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Mandag 7. juli 2014 kl. 11.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i American Shipping Company ASA hos Advokatfirmaet BA-HR DA, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo.

Følgende saker forelå til behandling:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN. FORTEGNELSE OVER FREMMØTTE AKSJONÆRER

Pernille Woxen Burum, utpekt av styrets leder Annette Malm Justad, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 33 252 687 aksjer, tilsvarende 54,86 % av aksjene var representert. Fortegnelsen er inntatt på side 3. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 4.

2. VALG AV PERSON TIL UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Asle Aarbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDENEN

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

4. INNGÅELSE AV AVTALE SOM OMFATTES AV ALLMENNAKSJELOVEN § 3-8

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med styrets forslag godkjennes inngåelse av avtale med Aker Philadelphia Shipyard ASA om tegning av aksjer i Philly Tankers AS.

En redegjørelse fra KPMG for avtalen er vedlagt som Vedlegg 1.

* * *

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

Oslo, 7. juli 2014



Pernille Woxen Burum, møteleder



Asle Aarbakke, medundertegner

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.07.2014 11.00
Dagens dato:	07.07.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 616 505	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 616 505	
Representert ved forhåndsstemme	11 574 606	19,10 %
Sum Egne aksjer	11 574 606	19,10 %
Representert ved fullmakt	818 127	1,35 %
Representert ved stemmeinstruks	20 859 954	34,41 %
Sum fullmakter	21 678 081	35,76 %
Totalt representert stemmeberettiget	33 252 687	54,86 %
Totalt representert av AK	33 252 687	54,86 %

Kontofører for selskapet:

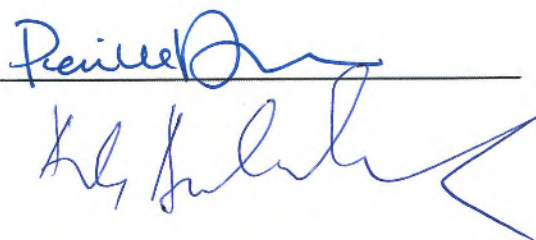
DNB Bank ASA


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

ISIN:	NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato:	07.07.2014 11.00
Dagens dato:	07.07.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen for American Shipping Company ASA, herunder godkjenning av innkalling og dagsorden.						
Ordinær	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,44 %	0,00 %	95,44 %	4,56 %	0,00 %	
% total AK	52,36 %	0,00 %	52,36 %	2,50 %	0,00 %	
Totalt	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687
Sak 2 Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder.						
Ordinær	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,44 %	0,00 %	95,44 %	4,56 %	0,00 %	
% total AK	52,36 %	0,00 %	52,36 %	2,50 %	0,00 %	
Totalt	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687
Sak 3 Godkjenning av avtale som omfattes av allmennaksjeloven § 3-8						
Ordinær	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,44 %	0,00 %	95,44 %	4,56 %	0,00 %	
% total AK	52,36 %	0,00 %	52,36 %	2,50 %	0,00 %	
Totalt	31 737 286	0	31 737 286	1 515 401	0	33 252 687

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA
Verdipapirservice

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



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i American Shipping Company ASA

Redegjørelse om avtale om tegning av aksjer i Philly Tankers AS

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med ASAL § 3-8, jf § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlige for de vurderinger som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om erverv av aksjer i Philly Tankers AS mot vederlag i henhold til inngått tegningsavtale, og uttale oss om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta, og om American Shipping Company ASA tegner seg på samme vilkår som andre eksterne investorer som ikke anses som nærstående parter til Aker Philadelphia Shipyard ASA, heretter benevnt som andre eksterne investorer.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 3-8, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta, og om American Shipping Company ASA tegner seg på samme vilkår som andre eksterne investorer.

Del 1: Opplysninger om eiendelene

De eiendeler som skal erverves, omfatter kjøp av 25.000 A- aksjer i Philly Tankers AS med en nominell verdi på NOK 1,00 til en pris på USD 1.000 per aksje inklusive overkurs. Tegningsavtalen inneholder flere forutsetninger. Dette er blant annet et krav at det tegnes aksjer til en verdi av minimum USD 65.025 millioner. Videre er det et vilkår at alle formelle forhold knyttet til Philly Tankers AS og Philly Tankers LLC blir gjennomført, og at dette er i henhold til det som tidligere er fremlagt og gjennomgått for tilrettelegger.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta, og om American Shipping Company ASA tegner seg på samme vilkår som andre eksterne investorer.

Arbeidet omfatter gjennomgang av tegningsavtalen og utkast til styremøtereferat i Philly Tankers AS. Videre har vi vurdert de vilkår som ligger til grunn for tegningen. Vurderingen er basert på at American Shipping Company ASA kjøper A-aksjer til samme pris og til samme vilkår etter tegningsavtalen som andre eksterne investorer.

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Alta	Kragerø	Stavanger
Arendal	Kristiansand	Stord
Bergen	Larvik	Straume
Bodø	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Finnøy	Narvik	Tvedestrand
Grimstad	Ræres	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

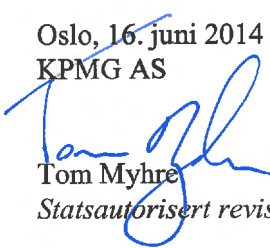
Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er aksjene selskapet skal erverve i Philly Tankers AS, tegnet i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper, og etter vår mening er det rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta, samt at American Shipping Company ASA tegner seg på samme vilkår som andre eksterne investorer.

Oslo, 16. juni 2014
KPMG AS



Tom Myhre
Statsautorisert revisor