

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Onsdag 26. april 2017 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i American Shipping Company ASA hos Advokatfirmaet BA-HR DA, 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, og DNB Verdipapirservice var også tilstede.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere viste at 17 301 180 aksjer, tilsvarende 28,54 % 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

Advokatfullmektig Ole Petter K. Schmedling ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. ORIENTERING OM VIRKSOMHETEN

Pål Magnussen redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene i konsernet i 2016 og hovedtallene i regnskapet for 2016.

Etter gjennomgangen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2016 FOR AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA OG KONSRNET

Årsregnskapet og årsberetningen ble behandlet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2016 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 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 skal være som følger:

- *NOK 465 000 til styrets leder.*
- *NOK 360 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene.*

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 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 skal være NOK 33 000 for hvert medlem.

9. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2016

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på NOK 856 185,- eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2016, godkjennes. I tillegg har konsernet betalt honorar til KPMG på NOK 953 604,- 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 styreleder for en valgperiode på to år.

Styret i American Shipping Company ASA består dermed av:

- *Annette Malm Justad (Styrets leder)*
- *Peter Ditlef Knudsen*
- *Audun Stensvold*

11. VALG AV MEDLEM TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges Arild Støren Frick som medlem 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 2016. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2018.

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 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
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 60 620 000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
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 60 620 000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
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.

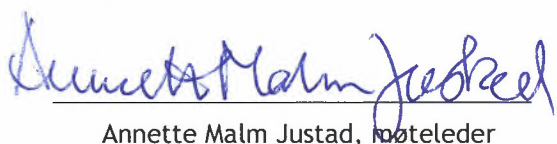
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 60 620 000.*
2. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men uansett ikke lenger enn 30. juni 2018.*
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.*

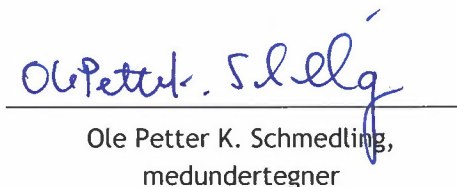
* * *

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

Oslo, 26. april 2017



Annette Malm Justad, møteleder



Ole Petter K. Schmedling,
medundertegner

Totalt representert

ISIN: NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 26.04.2017 10.00
 Dagens dato: 26.04.2017

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	11 590 073	19,12 %
Sum Egne aksjer	11 590 073	19,12 %
Representert ved fullmakt	370 507	0,61 %
Representert ved stemmeinstruks	5 340 600	8,81 %
Sum fullmakter	5 711 107	9,42 %
Totalt representert stemmeberettiget	17 301 180	28,54 %
Totalt representert av AK	17 301 180	28,54 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

Kenneth Malin Joked
 06petr/c .50 Qy

Protokoll for generalforsamling AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

ISIN: NO0010272065 AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 26.04.2017 10.00
 Dagens dato: 26.04.2017

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	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 2 Election of a person to co-sign the meeting minutes along with the meeting chair						
Ordinær	17 300 180	0	17 300 180	1 000	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 180	0	17 300 180	1 000	0	17 301 180
Sak 4 Approval of the 2016 annual accounts of American Shipping Company ASA, group consolidated accounts and the Board of Directors report						
Ordinær	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 5a Statement from the Board of Directors regarding determination of salary etc. - Advisory guidelines						
Ordinær	17 300 202	978	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 202	978	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 5b Statement from the Board of Directors regarding determination of salary etc. - Binding guidelines						
Ordinær	17 300 202	978	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 202	978	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 7 Determination of the board members' remuneration						
Ordinær	17 300 402	778	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 402	778	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 8 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	17 300 402	778	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 402	778	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 9 Approval of remuneration to the auditor for 2016						
Ordinær	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 10 Election of member to the Board of Directors						
Ordinær	17 300 980	200	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 980	200	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 11 Election of member to the Nomination Committee						
Ordinær	17 300 980	200	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 300 980	200	17 301 180	0	0	17 301 180

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 12 Authorization to the Board of Directors for payment of dividends						
Ordinær	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,54 %	0,00 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 301 180	0	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 13 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with incentive scheme for employees						
Ordinær	14 883 785	2 417 395	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	86,03 %	13,97 %		0,00 %		
% representert AK	86,03 %	13,97 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,55 %	3,99 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 883 785	2 417 395	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 14 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares						
Ordinær	14 884 563	2 416 617	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	86,03 %	13,97 %		0,00 %		
% representert AK	86,03 %	13,97 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,56 %	3,99 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 884 563	2 416 617	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 15 Authorization to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	14 756 665	2 544 515	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	85,29 %	14,71 %		0,00 %		
% representert AK	85,29 %	14,71 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,34 %	4,20 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 756 665	2 544 515	17 301 180	0	0	17 301 180
Sak 16 Authorization to the Board of Directors to increase the share capital in connection with future investments etc.						
Ordinær	14 883 785	2 417 395	17 301 180	0	0	17 301 180
% avgitte stemmer	86,03 %	13,97 %		0,00 %		
% representert AK	86,03 %	13,97 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,55 %	3,99 %	28,54 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 883 785	2 417 395	17 301 180	0	0	17 301 180

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

AMERICAN SHIPPING COMPANY ASA

[Signature]
DNB Bank ASA
 Verditjenstservice

[Signature]
 Ole Petter S. S. E. E.

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